

# ФБК

ПАО «МОЭК»

**Консолидированная финансовая  
отчетность, подготовленная в  
соответствии с международными  
стандартами финансовой  
отчетности за год, закончившийся  
31 декабря 2016 года**

Москва | 2017



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ПАО «МОЭК»

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «МОЭК» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит полный Годовой отчет ПАО «МОЭК» и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, которые, как ожидается, будут предоставлены нам после даты выдачи аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с полным Годовым отчетом и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2017 года ПАО «МОЭК» мы делаем вывод о том, что Годовой отчет или Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом руководству и Комитету Совета директоров по аудиту.

## **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой 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.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- б) 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внеури Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Президент ООО «ФБК»

Руководитель  
аудиторской проверки

С.М. Шапигузов  
На основании Устава,  
квалификационный аттестат аудитора  
01-001230, ОРНЗ 21606043397

К.С. Ширикова  
квалификационный аттестат аудитора  
от 09.07.2012 № 01-000712,  
ОРНЗ 20501042062

Дата аудиторского заключения  
«10» марта 2017 года

## **Аудируемое лицо**

### **Наименование:**

Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» (ПАО «МОЭК»).

### **Место нахождения:**

119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 10.

### **Государственная регистрация:**

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве 16 декабря 2004 года, свидетельство: серия 77 № 006387601. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 16 декабря 2004 года за основным государственным номером 10477969740952.

## **Аудитор**

### **Наименование:**

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

### **Место нахождения:**

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

### **Государственная регистрация:**

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 года, свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 года за основным государственным номером 1027700058286.

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов:**

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

**Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:**

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	151 755	142 636
Авансы по капитальному строительству		1 336	915
Нематериальные активы	9	3 310	4 134
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	796	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	513	792
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	61	1 206
Отложенные налоговые активы	23	1 668	624
Прочие внеоборотные активы		16	71
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>159 455</b>	<b>150 378</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	1 186	1 688
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	2 031
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	43 479	33 215
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	3	31
Субсидии к получению	13	1 698	1 766
Авансовые платежи по налогу на прибыль		55	18
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 226	6 826
Займы выданные краткосрочные		849	1 596
Прочие оборотные активы		23	83
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>51 519</b>	<b>47 254</b>
Активы, предназначенные для продажи	8	385	291
<b>Итого активы</b>		<b>211 359</b>	<b>197 923</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	15	24 414	24 414
Эмиссионный доход		138 596	138 596
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(16 669)	(16 669)
Резерв по переоценке финансовых активов	15	-	(115)
Прочие резервы	15	(159)	441
Накопленный убыток		(27 388)	(32 341)
<b>Капитал, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>118 794</b>	<b>114 326</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		671	846
<b>Итого капитал и резервы</b>		<b>119 465</b>	<b>115 172</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	16	6 580	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	241	182
Доходы будущих периодов		-	375
Отложенные налоговые обязательства	23	5 193	2 087
Авансы, полученные от покупателей	18	2 855	1 871
Кредиторская задолженность	18	2 618	2 980
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>17 487</b>	<b>7 495</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	16	14 599	21 078
Торговая кредиторская задолженность	18	41 669	43 822
Доходы будущих периодов		1 559	-
Авансы, полученные от покупателей	18	13 517	7 901
Задолженность по налогу на прибыль		-	3
Авансы, полученные по субсидиям	13	83	173
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18	2 950	2 279
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>74 407</b>	<b>75 256</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>91 894</b>	<b>82 751</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>211 359</b>	<b>197 923</b>

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Н.В. Бондал

А.Н. Букина

2017г.



ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	19	135 503	108 733
Операционные расходы	20	(127 906)	(102 677)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>7 597</b>	<b>6 056</b>
Финансовые доходы	22	1 555	1 576
Финансовые расходы	22	(1 749)	(991)
<b>Чистые финансовые (расходы)/доходы</b>	22	<b>(194)</b>	<b>585</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>7 403</b>	<b>6 641</b>
Расход по налогу на прибыль	23	(2 426)	(1 276)
<b>Прибыль за период</b>		<b>4 977</b>	<b>5 365</b>
<b>Прочий совокупный расход</b>			
<b>(Расход)/доход, который впоследствии может быть перенесен в состав прибыли и убытка:</b>			
Изменение прочего резерва, за вычетом налога на прибыль		(600)	441
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	11	115	(663)
<b>Итого расход, который впоследствии может быть перенесен в состав прибыли и убытка</b>		<b>(485)</b>	<b>(222)</b>
<b>Прочий совокупный расход за период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(485)</b>	<b>(222)</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>4 492</b>	<b>5 143</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам ПАО «МОЭК»		4 953	5 365
Держателям неконтролирующих долей		24	-
<b>Прибыль за период</b>		<b>4 977</b>	<b>5 365</b>
<b>Совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам ПАО «МОЭК»		4 468	5 143
Держателям неконтролирующих долей		24	-
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>4 492</b>	<b>5 143</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся собственникам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	24	<b>22</b>	<b>24</b>

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Н.В. Фондал

А.Н. Букина

2017г.

ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налога на прибыль		7 403	6 641
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и износ	20	13 082	11 944
Доходы от выбытия дочерних организаций	20	(61)	(943)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	20	4 002	734
(Восстановление)/начисление убытка от обесценения основных средств	20	(201)	1
Изменение резерва под обесценение запасов и нефункциональных капитальных вложений	20	1 110	-
Изменение резерва по судебным разбирательствам	20	(393)	411
Расходы по обесценению активов, предназначенных для продажи	20	137	-
Доходы от выбытия основных средств и прочих активов	20	(5 573)	(4 165)
Чистые финансовые расходы/(доходы)	22	194	(585)
Прочие неденежные операции		(189)	72
<b>Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>19 511</b>	<b>14 110</b>
Изменение запасов		475	260
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(9 605)	5 347
Изменение обязательств по вознаграждению работников		59	(10)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		9 151	1 805
Изменения по субсидиям		(22)	428
Изменение доходов будущих периодов		1 184	198
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>20 753</b>	<b>22 138</b>
Проценты уплаченные		(2 106)	(2 350)
Налог на прибыль уплаченный		(92)	(100)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>18 555</b>	<b>19 688</b>
<b>Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(23 768)	(16 760)
Поступления от выбытия основных средств		2 027	2 233
Приобретение нематериальных активов		(536)	(370)
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		-	990
Приобретение дочерних организаций, включая приобретенные в их составе денежные средства		-	127
Реализация финансовых активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи		1 387	-
Погашение займов выданных		277	-
Займы выданные		(1 003)	(320)
Дивиденды и проценты полученные		370	217
<b>Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности</b>		<b>(21 246)</b>	<b>(13 883)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Привлечение кредитов и займов		36 470	-
Погашение кредитов и займов		(36 378)	(6 000)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(1)	(52)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>91</b>	<b>(6 052)</b>
<b>Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(2 600)</b>	<b>(247)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начала периода	14	6 826	7 073
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	14	<b>4 226</b>	<b>6 826</b>

Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Н.В. Бондал

А.Н. Букина

2017г.



ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	При- меча- ния	Причисляется собственникам ПАО «МОЭК»						Итого	Неконтролиру- ющая доля участия	Всего собственного капитала
		Акцио- нерный капитал	Эмис- сионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке финансовых активов	Прочие резервы	Накопленная прибыль			
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>		<b>24 414</b>	<b>138 596</b>	<b>(16 669)</b>	<b>548</b>	<b>-</b>	<b>(37 706)</b>	<b>109 183</b>	<b>-</b>	<b>109 183</b>
Прибыль за период		-	-	-	-	-	5 365	5 365	-	5 365
<b>Прочий совокупный (расход)/доход:</b>										
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	-	(829)	-	-	(829)	-	(829)
Величина изменений прочего резерва	15	-	-	-	-	551	-	551	-	551
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного (расхода)/дохода	23	-	-	-	166	(110)	-	56	-	56
<b>Итого прочего совокупного (расхода)/дохода</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(663)</b>	<b>441</b>	<b>-</b>	<b>(222)</b>	<b>-</b>	<b>(222)</b>
<b>Совокупный (расход)/доход за период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(663)</b>	<b>441</b>	<b>5 365</b>	<b>5 143</b>	<b>-</b>	<b>5 143</b>
Признание неконтролирующей доли участия при приобретении дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	-	846	846
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>24 414</b>	<b>138 596</b>	<b>(16 669)</b>	<b>(115)</b>	<b>441</b>	<b>(32 341)</b>	<b>114 326</b>	<b>846</b>	<b>115 172</b>
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>		<b>24 414</b>	<b>138 596</b>	<b>(16 669)</b>	<b>(115)</b>	<b>441</b>	<b>(32 341)</b>	<b>114 326</b>	<b>846</b>	<b>115 172</b>
Прибыль за период		-	-	-	-	-	4 953	4 953	24	4 977
<b>Прочий совокупный доход/(расход):</b>										
Величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	-	-	-	144	-	-	144	-	144
Величина изменений прочего резерва	15	-	-	-	-	(750)	-	(750)	-	(750)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода/(расхода)	23	-	-	-	(29)	150	-	121	-	121
<b>Итого прочего совокупного дохода/(расхода)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>(600)</b>	<b>-</b>	<b>(485)</b>	<b>-</b>	<b>(485)</b>
<b>Совокупный доход/(расход) за период</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>(600)</b>	<b>4 953</b>	<b>4 468</b>	<b>24</b>	<b>4 492</b>
Признание неконтролирующей доли участия при приобретении дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	-	(199)	(199)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>24 414</b>	<b>138 596</b>	<b>(16 669)</b>	<b>-</b>	<b>(159)</b>	<b>(27 388)</b>	<b>118 794</b>	<b>671</b>	<b>119 465</b>

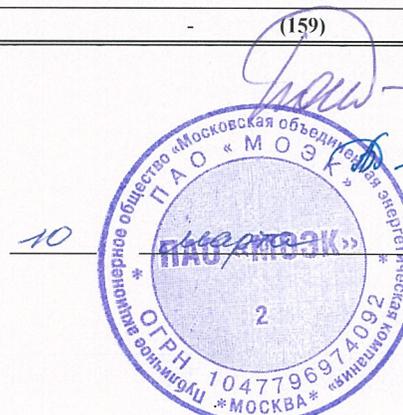
Заместитель Управляющего директора – директор по экономике и финансам

Н.В. Бондал

Главный бухгалтер

А.Н. Букина

2017г.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности:**

1	Информация о Группе и ее деятельности.....	11
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности .....	13
3	Основные положения учетной политики .....	14
4	Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений .....	26
5	Управление капиталом и финансовыми рисками .....	29
6	Операции со связанными сторонами .....	32
7	Основные средства .....	36
8	Активы, предназначенные для продажи.....	37
9	Нематериальные активы.....	38
10	Запасы .....	38
11	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	39
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	39
13	Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям .....	40
14	Денежные средства и их эквиваленты .....	40
15	Капитал и резервы .....	40
16	Кредиты .....	41
17	Обязательства по вознаграждениям работникам.....	42
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	42
19	Выручка .....	42
20	Операционные расходы.....	43
21	Расходы на персонал.....	43
22	Финансовые доходы и расходы .....	44
23	Налог на прибыль .....	44
24	Прибыль на акцию .....	46
25	Финансовые инструменты .....	46
26	Аренда.....	52
27	Обязательства капитального характера .....	53
28	Продажа дочерних компаний .....	53
29	Условные события и обязательства .....	56
30	События после отчетной даты .....	57

## 1 Информация о Группе и ее деятельности

### 1.1 Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» (далее – «Компания» или ПАО «МОЭК») и его дочерние организации (далее – «Группа») производят, покупают и распределяют тепловую энергию в виде отопления и горячей воды коммерческим организациям и для бытовых нужд населения в Москве и Московской области.

ПАО «МОЭК» было создано 1 ноября 2004 года в рамках соглашения «О взаимодействии при реформировании электроэнергетического комплекса города Москвы», которое заключили между собой ОАО РАО «ЕЭС России», Правительство Москвы, ПАО «Мосэнерго» и Региональная энергетическая комиссия Москвы.

7 августа 2015 года Открытое акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» сменило официальное название на Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» в связи с изменениями в законодательстве.

Группа обслуживает 98 тепловых станций: 12 РТС, 11 КТС и 75 малых котельных и автономных источников тепла общей тепловой мощностью 4 261,26 Гкал/ч.

ПАО «МОЭК» является оператором самой протяженной теплоэнергетической системы в мире: в эксплуатации Компании находится свыше 15,4 тыс. км тепловых сетей, в том числе порядка 7,9 тыс. км магистральных и 7,5 тыс. км разводящих.

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 12 млн жителей Москвы.

Производственные активы Группы расположены в Москве. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 119048, Российская Федерация, город Москва, улица Ефремова, дом 10.

### 1.2 Формирование Группы

Основным акционером ПАО «МОЭК» на 1 января 2013 года являлось Правительство Москвы в лице Департамента имущества города Москвы, которому принадлежало 89,98% акций.

19 сентября 2013 года ООО «Газпром энергохолдинг» приобрело 89,98% акций Компании у Департамента имущества города Москвы. В результате консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс», владевшего 8,91% ПАО «МОЭК», фактический процент владения ООО «Газпром энергохолдинг» по итогам данной сделки составил 98,77%.

В январе 2014 года ООО «Газпром энергохолдинг» выкупило по ofercie у миноритарных акционеров 0,07% акций Компании, увеличив процент владения до 90,05%, с учетом консолидации активов ООО «МОЭК-Финанс» фактический процент владения составил 98,86%.

По состоянию на 31 декабря 2016 года ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственной материнской организацией Группы (далее – «материнская организация»). Непосредственная материнская организация Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

### 1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований (Примечание 29). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в стране, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

В результате, в течение 2016 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 60,2730 руб. до 83,5913 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 11,0% годовых до 10,0% годовых;
- доступ некоторых организаций к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

После 31 декабря 2016 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,7719 руб. до 60,3196 руб. за доллар США;
- кредитный рейтинг России был подтвержден агентством Fitch Ratings на уровне BBB-, а агентство Moody's сохранило его на уровне Ba1. Рейтинг России агентств Moody's и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню;
- ключевая ставка ЦБ РФ осталась на уровне 10,0% годовых.

Указанные выше события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которых сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация, нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы.

#### **1.4 Отношения с государством и действующее законодательство**

На конец отчетного периода Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% акций ПАО «Газпром», которое, в свою очередь, является владельцем 100% акций ООО «Газпром энергохолдинг». Таким образом, ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией Группы, а Российская Федерация (далее – «Государство») является конечной контролирующей стороной Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает прямое воздействие на операционную деятельность организаций Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта тепла и электроэнергии посредством Федеральной антимонопольной службы, Департамента экономической политики и развития города Москвы, Комитета по ценам и тарифам Московской области. Государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

Среди покупателей Группы есть значительное число организаций, контролируемых государством или связанных с государством. Государство также контролирует ряд поставщиков Группы.

Кроме того, тепловая энергия и горячая вода продаются жилищным организациям по льготным тарифам, устанавливаемым для населения Москвы Правительством Москвы на уровне ниже экономически обоснованных тарифов. В результате у ПАО «МОЭК» возникают недополученные доходы от продажи жилищным организациям тепловой энергии и горячей воды, которые представляют собой разницу между доходами, которые могли бы быть получены при применении экономически обоснованных тарифов, и доходами, начисленными по льготным тарифам для населения. Для возмещения указанных недополученных доходов Правительством Москвы предоставляются субсидии, которые учитываются в составе выручки Группы (Примечание 19). Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

### 1.5 Периметр консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности ПАО «МОЭК» и его дочерних организаций.

Наименование организации	Вид деятельности	Доля владения	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ОАО «Мосгорэнерго»	Услуги по организации энергосбытовой деятельности	100,00%	100,00%
ООО «МОЭК-Финанс»	Операции на рынке ценных бумаг	100,00%	100,00%
ОАО «МОЭК-Генерация»	Купля-продажа и поставка тепловой и электрической энергии	100,00%	100,00%
ООО «Развитие теплосетевого комплекса»	Развитие тепловых сетей и сопутствующего оборудования	100,00%	100,00%
ООО «Центр технологических присоединений МОЭК»	Подключение к сетям инженерно-технического обеспечения	100,00%	100,00%
ООО «ТСК МОЭК»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	100,00%	100,00%
ООО «Центр управления недвижимостью»	Предоставление посреднических услуг при покупке, продаже и аренде недвижимого имущества	100,00%	0,00%
ООО «ТСК Мосэнерго»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	77,49%	74,39%
ООО «ТСК Новая Москва»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	77,49%	0,00%
ООО «ТСК Метрология»	Монтаж, ремонт и техническое обслуживание приборов и инструментов для измерения, контроля, испытания и прочих целей	0,00%	73,65%

По состоянию на 31 декабря 2016 года не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних организаций или использования их для регулирования обязательств дочерних организаций.

Привилегированных акций, принадлежащих Группе, нет.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### 2.1 Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и полностью им соответствует.

### 2.2 Принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых вложений, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и объектов основных средств, полученных в оплату за выпущенные акции, которые были отражены по справедливой стоимости в момент первоначального признания.

### 2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до миллиона.

## 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех организаций Группы.

### 3.1 Принципы консолидации

#### (i) Дочерние организации

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты фактического получения контроля до даты его фактического прекращения. Учетная политика дочерних организаций подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной организации, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю участия в дочерней организации, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующей доли участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

*(ii) Потеря контроля*

При потере контроля над дочерней организацией Группа прекращает признание ее активов и обязательств, а также относящейся к ней неконтролирующей доли участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированную организацию (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанную организацию.

*(iii) Инвестиции в ассоциированные организации (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Ассоциированными являются организации, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшее признание убытков прекращается, за исключением тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированной организации.

*(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов, а также любые суммы нереализованной прибыли или убытков, возникающие по внутригрупповым операциям. Нереализованная прибыль, возникающая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

### **3.2 Сделки между организациями под общим контролем**

Объединение бизнеса, в котором участвуют организации или бизнесы, находящиеся под общим контролем, – это сделка по объединению бизнеса, в котором все объединяемые организации или бизнесы в конечном итоге контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после проведения сделки по объединению, и этот контроль не является временным.

Для учета сделок между Группой и организациями, находящимися с ней под общим контролем одного собственника, применение МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» не требуется.

Группа признает такие сделки по балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности материнской организации для сторон участвующих в сделке и находящихся под ее общим контролем. Превышение стоимости инвестиции в такие дочерние организации над балансовой стоимостью их чистых активов на дату приобретения отражается в составе собственного капитала Группы (статья «Прочие резервы»).

Финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты приобретения.

### 3.3 Учет операций в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту организаций Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, признаются в составе прибылей или убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые признаются в составе прочего совокупного дохода.

### 3.4 Финансовые инструменты

Группа не использует производные финансовые инструменты в своей операционной деятельности.

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты (финансовые активы и обязательства) первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат по сделке, непосредственно относящихся к данным финансовым инструментам, за исключением финансовых инструментов, относящихся к категории учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой относятся на счет прибылей и убытков. Последующая оценка непроизводных финансовых инструментов производится в соответствии с методами, описанными далее.

Отнесение финансовых инструментов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент принятия к учету.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.* Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе финансовых доходов или расходов консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, если он предназначен для торговли, т.е. приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем. Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в составе прибылей или убытков за период. Чистая прибыль или убыток, отраженный в составе прибылей или убытков за период, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

*Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения.* Если Группа намерена и способна удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых активов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются по методу эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим

переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.* Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на активном рынке, и акции/паи, не имеющие котировок на активном рынке. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по строке резерва переоценки финансовых активов. В момент прекращения признания инвестиции сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

*Займы и дебиторская задолженность* включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа собирается реализовать незамедлительно или в ближайшее время после приобретения (которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли) и тех, которые Группа при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*К денежным средствам и их эквивалентам* относятся денежные средства в кассе, на счетах в банках, а также банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше, и депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию банка и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Группа признает выбытие финансового актива только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив. Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

*Финансовые обязательства* включают, в основном, торговую и прочую кредиторскую задолженность, задолженность по кредитам и займам и отражаются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### 3.5 Акционерный капитал

#### *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

#### *Выкуп акций, составляющих акционерный капитал*

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав или исключаются из состава нераспределенной прибыли.

### 3.6 Основные средства

#### *(i) Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В случае возникновения убытков от обесценения балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

В фактическую стоимость приобретения включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования по назначению, а также затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству объектов основных средств, капитализируются в стоимости соответствующего объекта в том случае, если для завершения строительства объекта и подготовки его к предполагаемому использованию или продаже требуется длительный период времени.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) у Группы возникают расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам, и (в) предпринимаются действия, необходимые для подготовки актива к целевому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные

процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, то капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков за период.

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству объектов в Москве, могут быть ликвидированы строительной организацией за ее счет. В качестве компенсации строительная организация в зависимости от условий договора должна либо построить за свой счет и передать в собственность Группы новые основные средства на замену ликвидированным, либо компенсировать убытки Группы денежными средствами. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости. Компенсация, полученная денежными средствами, в момент получения отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как авансы полученные. Доход от ликвидации и стоимость ликвидированного основного средства признаются в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в момент ликвидации основного средства.

*(ii) Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды от использования данного актива, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. При этом подлежащие замене части списываются. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков за период в момент их возникновения.

*(iii) Амортизация*

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 5-80 лет
- Тепловые сети 5-80 лет
- Машины и оборудование 1-32 лет
- Транспортные средства и прочие активы 2-30 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

**3.7 Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируются как договоры финансовой аренды. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости.

Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования за исключением случаев, когда у Группы имеется достаточно обоснованная уверенность в том, что по окончании срока аренды активы перейдут в собственность Группы.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование аренды, включаемыми в состав финансовых расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем, таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательств по финансовой аренде.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, классифицируется как операционная аренда. Соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в составе прибыли или убытков за период в течение срока аренды.

### 3.8 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в основном программное обеспечение, которое было приобретено как отдельные активы.

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Последующие расходы капитализируются только в случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе расходы на гудвил, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

#### *Амортизация*

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с той даты, когда они готовы к использованию.

Срок полезного использования программных продуктов для текущего и сопоставимого отчетного периодов составляет от одного до десяти лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

### 3.9 Обесценение

#### *(i) Финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих денежных потоков от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является существенной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление может быть объективно соотнесено с событием, возникшим после признания убытка от обесценения. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, результат восстановления убытка отражается в составе прибылей и убытков.

Убытки от обесценения финансовых активов, удерживаемых для продажи, признаются в составе прибылей и убытков в том отчетном периоде, в котором они возникают в результате одного или нескольких событий («случай наступления убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых финансовых активов ниже стоимости их приобретения можно считать объективным свидетельством обесценения актива. Накопленный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за исключением убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибылей и убытков, реклассифицируется из прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках текущего периода. Убыток от обесценения долевых финансовых инструментов не может быть восстановлен с отражением в составе прибылей и убытков. В том случае, если в последующих периодах справедливая стоимость долговых инструментов, классифицируемых в составе активов для продажи, увеличится, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения данных активов в составе прибылей и убытков, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за текущий год.

*(ii) Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость основных средств Группы ежегодно анализируется на предмет наличия объективных свидетельств их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

Восстановление убытка от обесценения балансовой стоимости актива не должно превышать балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

### 3.10 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. В фактическую себестоимость запасов включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормальной загрузке производственных мощностей организации.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой расчетную цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности организации, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

### 3.11 Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

#### *Выплаты социального характера*

В соответствии с социальной политикой ПАО «МОЭК» обязуется производить выплату работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию разовой материальной помощи в зависимости от стажа работы в Компании. Обязательства по вознаграждению работников учитываются по дисконтированной стоимости.

### 3.12 Резервы

Резервы признаются в том случае, если у Группы имеется юридически оформленное или вытекающее из деловой практики обязательство в результате прошлых событий, произошедших до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток денежных средств и можно достоверно оценить величину расходов на его выполнение.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

### 3.13 Выручка

Выручка включает реализацию тепловой энергии в виде отопления и горячего водоснабжения (далее – «ГВС») и оказание услуг по ее передаче, а также прочих сопутствующих услуг и представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от реализации тепловой энергии начисляется ежемесячно на основании:

- объема фактически потребленной энергии по данным приборов учета, установленных у потребителей, либо установленных на тепловом пункте (ЦТП) с учетом договорных тепловых нагрузок потребителя; и
- тарифов, утвержденных Департаментом экономической политики и развития города Москвы, Комитетом по ценам и тарифам Московской области.

Выручка от продажи товаров, отличная от реализации тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения. Выручка признается в тот момент, когда значительные выгоды и риски, связанные с правом собственности, переданы покупателю, высока вероятность получения соответствующего вознаграждения, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить. Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от условий договора продажи.

Определенные группы населения получают государственные субсидии на основании специфических условий (например, инвалидность, статус ветерана войны и другое), которые предоставляются в виде снижения суммы оплаты за тепловую энергию, которую Группа взимает напрямую с потребителя. Группа получает компенсирующие платежи от соответствующих муниципальных органов. Выручка в таких случаях признается на основании общей величины, которая будет получена как от покупателя, так и от государственных органов.

### 3.14 Государственные субсидии

Субсидии предоставляются Правительством Москвы в целях компенсации убытков, понесенных Группой в результате поставки тепловой энергии населению по регулируемым льготным тарифам, и отражаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому они относятся.

Субсидии, полученные до наступления периода, к которому они относятся, признаются в составе кредиторской задолженности по субсидиям.

### 3.15 Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, а также прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей и убытков на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа; применительно к ценным бумагам, котирующимся на бирже, этой датой является дата, когда акция теряет право на дивиденд.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, за исключением затрат по займам, относящихся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, признаются в составе прибылей или убытков периода с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутых суммах.

### 3.16 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог признается в составе обязательств с использованием балансового метода в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

- разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные организации, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Кроме того отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же налогооблагаемой организации, либо с разных налогооблагаемых организаций, но эти организации намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

### 3.17 Сегментная отчетность

Группа не применяет МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», поскольку ее долговые и долевыми инструментами не обращаются на открытом рынке ценных бумаг.

### 3.18 Прибыль на акцию

Группа раскрывает показатели базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли/(убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам. Группа не имела инструментов с разводняющим эффектом по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

### 3.19 Новые стандарты и разъяснения

Вступили в силу ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые являются обязательными с 1 января 2016 года:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Изменения к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты) по учету приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты) по уточнению допустимых методов начисления амортизации.

- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты), разъясняющие порядок учета инвестиций в инвестиционные организации.
- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия не существенна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования.
- «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2012-2014 годов» (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если иное не указано выше, новые стандарты, поправки и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и досрочно не применялись Группой:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства

договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли незначительные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).
- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.
- Изменения в МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) касаются вопросов одновременного применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- Изменения в МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

## 4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

### 4.1 Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в отчетности. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Расчетные оценки и допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценочных значениях признаются в том отчетном периоде, в котором данные значения были пересмотрены, а также в каждом последующем отчетном периоде, в котором изменение того или иного оценочного значения окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценочных значений в условиях неопределенности, а также важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, раскрываются в следующих Примечаниях:

- (i) *Резерв под обесценение объектов основных средств.* Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств, если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках и включается в состав накопленной амортизации и обесценения. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 7.
- (ii) *Сроки полезного использования основных средств.* Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.
- (iii) *Обесценение дебиторской задолженности.* Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с предыдущими прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 25.
- (iv) *Признание отложенного налогового актива.* Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 23.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, финансовых результатов, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

Среднесписочная численность Группы выросла на 4% с 16 846 человек в 2015 году до 16 911 человек в 2016 году.

Группа владеет 55,78% паев ПИФ «Перловский» без контроля над активами фонда и имеет право получить из паевого инвестиционного фонда денежные средства, соответствующие этой доле. Активами ПИФ «Перловский» управляет независимая управляющая компания. ПИФ «Перловский» не участвует в консолидации.

## 4.2 Представление измененных данных

### *Изменение подхода к отражению государственных субсидий*

Группа пересмотрела ранее применяемый подход к отражению государственных субсидий в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. До 2016 года Группа отражала государственные субсидии отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Ввиду нематериальности сумм субсидий, руководство Группы считает, что данная информация не существенная для раскрытия в отчетности и что такой формат представления

информации является более уместным. На основании этого с 2016 года Группа отражает выручку на основании общей величины, которая будет получена как от покупателя, так и от государственных органов в составе выручки.

В результате изменения подхода к отражению государственных субсидий были скорректированы данные за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, по выручке в Примечании 6 «Операции со связанными сторонами» и в Примечании 19 «Выручка».

**Изменение сопоставимых данных по кредиторской задолженности**

По состоянию на 31 декабря 2015 года не была выделена текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности по приобретенным объектам основных средств. Для достоверного представления информации о кредиторской задолженности текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности была перенесена из состава строки «Кредиторская задолженность долгосрочная» в строку «Торговая кредиторская задолженность краткосрочная».

Ниже представлена информация о влиянии изменений на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года.

	На 31 декабря 2015 года	Корректировка	На 31 декабря 2015 года (пересчитано)
Кредиторская задолженность долгосрочная	4 268	(1 288)	2 980
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>8 783</b>	<b>(1 288)</b>	<b>7 495</b>
Торговая кредиторская задолженность краткосрочная	42 534	1 288	43 822
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>73 968</b>	<b>1 288</b>	<b>75 256</b>

**Изменение представления информации по финансовым рискам**

*Кредитное качество дебиторской задолженности*

Группа скорректировала информацию о дебиторской задолженности по срокам давности. Для достоверного представления информации о просроченной дебиторской задолженности сопоставимые данные за 2015 год были уточнены, в частности, были исключены авансы выданные, которые не являются финансовыми активами.

Ниже представлена информация о влиянии изменений на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года.

	31 декабря 2015 года		Корректировка		31 декабря 2015 года (пересчитано)	
	Балансовая стоимость	Обесце- нение	Балансовая стоимость	Обесце- нение	Балансовая стоимость	Обесце- нение
Непросроченная	18 932	(54)	(3 492)	-	15 440	(54)
Просроченная на период от 0 до 180 дней	12 859	(9)	(5 164)	(60)	7 695	(69)
Просроченная на период от 180 до 360 дней	813	(295)	7 586	(195)	8 399	(490)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	1 473	(744)	1 406	(475)	2 879	(1 219)
Просроченная на период более 2 лет	2 683	(2 683)	(560)	743	2 123	(1 940)
	<b>36 760</b>	<b>(3 785)</b>	<b>(224)</b>	<b>13</b>	<b>36 536</b>	<b>(3 772)</b>

*Риск ликвидности*

В связи с проведенной корректировкой по выделению текущей части долгосрочной кредиторской задолженности по приобретенным объектам основных средств, было уточнено раскрытие по риску ликвидности на 31 декабря 2015 года.

Ниже представлена информация о влиянии изменений на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года.

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
<b>31 декабря 2015 года</b>									
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Торговая кредиторская задолженность	46 802	47 535	42 840	552	872	859	859	859	694
<b>Итого</b>	<b>67 880</b>	<b>69 259</b>	<b>56 726</b>	<b>8 390</b>	<b>872</b>	<b>859</b>	<b>859</b>	<b>859</b>	<b>694</b>
<b>Корректировка</b>									
Торговая кредиторская задолженность	-	1 288	1 288	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>1 288</b>	<b>1 288</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31 декабря 2015 года (пересчитано)</b>									
Торговая кредиторская задолженность	46 802	48 823	44 128	552	872	859	859	859	694
<b>Итого</b>	<b>67 880</b>	<b>70 547</b>	<b>58 014</b>	<b>8 390</b>	<b>872</b>	<b>859</b>	<b>859</b>	<b>859</b>	<b>694</b>

## 5 Управление капиталом и финансовыми рисками

### Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- инфляционный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном Примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике, процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

### Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности всех организаций Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы зависит от соотношения долговых обязательств, которые включают в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, денежных средств и их эквивалентов, а также капитала, принадлежащего акционерам материнской организации, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль или накопленный убыток.

Изменений в подходе Группы по управлению капиталом в течение года не происходило.

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Коэффициенты на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года рассчитаны следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиты и займы (Примечание 16)	(21 179)	(21 078)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	4 226	6 826
<b>Чистая задолженность (заемный капитал)</b>	<b>(16 953)</b>	<b>(14 252)</b>
Капитал, причитающийся акционерам Группы	(118 794)	(114 326)
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>(135 747)</b>	<b>(128 578)</b>
<b>Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала</b>	<b>12,49%</b>	<b>11,08%</b>

(i) *Обязательство по кредитам*

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

- минимальный уровень показателя «ЕБИТДА/процентные расходы»;
- максимальный уровень показателя «совокупная задолженность/ЕБИТДА»;
- поддержание установленного минимального уровня кредитового оборота по расчетным счетам.

(ii) *Требования законодательства*

Группа обязана соблюдать следующие требования к акционерному капиталу, установленные законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 100 000 руб.;
- если акционерный капитал Общества больше, чем чистые активы Общества, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2016 года Группа соблюдала приведенные выше требования к акционерному капиталу.

**Кредитный риск**

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность Группы кредитному риску вызвана наличием денежных средств и их эквивалентов на счетах в банках, а также необеспеченной дебиторской задолженности и займов выданных.

(i) *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Географически кредитный риск сосредоточен в Москве и Московской области. Кредитоспособность существующих покупателей периодически оценивается на основании внутренней и внешней информации по истории расчетов с этими покупателями. Группа постоянно анализирует показатели оборачиваемости дебиторской задолженности, сроки погашения и принимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности. Около 90-95% процентов покупателей являются клиентами Группы более 2-3 лет.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на пять основных видов: текущая, просроченная, долгосрочная, сомнительная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд просроченной, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными

компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная сумма резерва, определяемая исходя из коэффициентов вероятности погашения задолженности дебитором, может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого руководство Группы анализирует кредитоспособность контрагентов и динамику погашения задолженности, учитывает изменения условий осуществления платежа, наличие имеющихся гарантийных писем о погашении задолженности, а также текущие общеэкономические условия.

*(ii) Гарантии*

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

*(iii) Инвестиции*

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску путем инвестирования средств в ликвидные ценные бумаги и контрагентов с высоким кредитным рейтингом по оценкам рейтинговых агентств. Это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не ожидает фактов неисполнения обязательств контрагентами.

*(iv) Банковские депозиты*

Банковские депозиты Группы размещены в банке с кредитным рейтингом Ba2 (стабильный) по оценкам Moody's.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет контроль за состоянием ликвидности, используя процедуры детального планирования и прогнозирования движения денежных средств для обеспечения достаточного количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

Группа обеспечивает наличие денежных средств в объеме, достаточном для своевременного исполнения обязательств по заключенным договорам, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

*(i) Валютный риск*

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. В связи с тем, что Группа реализует услуги на внутреннем рынке, ее деятельность напрямую не зависит от колебаний курса иностранных валют и риск может быть определен как незначительный. При этом Группа имеет незначительные обязательства, размер которых зависит от курсов иностранных валют.

Руководство Группы не устанавливает приемлемый уровень риска изменения курса валют, но периодически рассматривает и оценивает данный риск.

*(ii) Риск изменения процентных ставок*

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Группа не подвержена риску изменения денежных потоков из-за изменения процентных ставок, так как все кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.

*(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты*

Группа подвержена риску изменения цен на долевые инструменты в связи с наличием у нее инвестиций в акции.

Стратегия Группы в отношении инвестиций в акции заключается в диверсифицировании портфеля, приобретении наиболее ликвидных ценных бумаг стабильных эмитентов и постоянном мониторинге динамики их рыночных показателей.

Анализ чувствительности Группы к изменению на 20% рыночной стоимости акций, входящих в инвестиционный портфель Группы, приведен ниже:

- эффект на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций отсутствует;
- эффект на резерв по переоценке инвестиций в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в случае повышения или понижения рыночной стоимости акций составил бы ноль млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 44 млн руб.).

## 6 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять совместный контроль.

### Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями

ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией ПАО «МОЭК» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей структурой Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

### Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	3 933	6 520
Выручка от реализации теплоэнергии	168	57
Выручка от реализации ГВС	9	8
Выручка от оказания прочих работ и услуг	976	773
<b>Итого</b>	<b>5 086</b>	<b>7 358</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго» составила 4 828 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 7 131 млн руб.), в том числе:

- выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии 3 933 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 6 520 млн руб.);

- прочая выручка 895 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 611 млн руб.).

**Расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Покупная теплоэнергия	65 022	47 731
Расходы на топливо	6 177	7 208
Расходы на воду	989	1 110
Аренда	886	679
Покупная электроэнергия	107	118
Доход от выбытия основных средств и прочих активов	(8)	(474)
Прочие расходы	3 372	2 700
<b>Итого</b>	<b>76 545</b>	<b>59 072</b>

ПАО «Мосэнерго», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком тепловой и электрической энергии. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, общая величина закупок Группы у ПАО «Мосэнерго» составила 67 014 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 48 253 млн руб.), в том числе:

- расходы на покупную теплоэнергию 64 988 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 46 966 млн руб.);
- расходы на покупную электроэнергию 73 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 67 млн руб.);
- расходы на аренду 665 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 380 млн руб.);
- прочие расходы 1 288 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 840 млн руб.).

ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерняя организация ПАО «Газпром», является для Группы основным поставщиком газа. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, величина закупок Группы у ООО «Газпром межрегионгаз Москва» составила 6 177 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 7 208 млн руб.).

Кроме данных, указанных в таблице выше, Группа получила услуги по капитальному строительству объектов от ПАО «Межрегионтеплосетьэнергоремонт». За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, стоимость услуг составила 3 195 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 3 685 млн руб.).

**Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Финансовые доходы	186	416
Финансовые расходы	(607)	(468)
<b>Нетто-величина финансовых расходов</b>	<b>(421)</b>	<b>(52)</b>

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в основном, включают процентный доход по депозитам, размещенным в «Газпромбанк» (Акционерное общество), ассоциированной организации ПАО «Газпром», в сумме 79 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 79 млн руб.), амортизацию дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности за продажу обыкновенных именных акций АО «МОЭК-Проект» в сумме 41 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: ноль млн руб.) и процентный доход по финансовой аренде, предоставленной ПАО «Мосэнерго», в сумме 16 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 299 млн руб.).

В состав финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, входят:

- дисконт долгосрочной дебиторской задолженности по продаже обыкновенных именных акций АО «МОЭК-Проект» в размере 102 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: ноль млн руб.);

- амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности за приобретенные теплотсети у ПАО «Мосэнерго» в размере 504 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 449 млн руб.).

**Остатки по расчетам**

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 291	3 058
Торговая и прочая дебиторская задолженность	843	5 295
Авансы по капитальному строительству	790	473
Займы выданные	455	320
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	64	1 237
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	35	36
<b>Итого</b>	<b>3 478</b>	<b>10 419</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36 463	35 876
Кредиты и займы	3 780	-
Авансы, полученные от покупателей	9	3
<b>Итого</b>	<b>40 252</b>	<b>35 879</b>

Торговая и прочая дебиторская задолженность ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 328 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 5 364 млн руб.), в том числе приведенная стоимость причитающихся к получению сумм арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 64 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 237 млн руб.).

Остатки денежных средств связаны с размещением денежных средств в «Газпромбанк» (Акционерное общество), который является ассоциированной организацией ПАО «Газпром». По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки составили 1 291 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 3 039 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ПАО «Мосэнерго» составила 27 534 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 27 504 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма торговой кредиторской задолженности Группы перед ООО «Газпром межрегионгаз Москва», дочерней организацией ПАО «Газпром», составила 1 158 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 854 млн руб.).

**Операции с ключевыми руководящими сотрудниками**

Ключевые руководящие сотрудники (члены Совета директоров и руководители высшего звена) получили следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Оплата труда и премии	211	197
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	39	37
Вознаграждения за членство в Совете Директоров	6	7
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	22
<b>Итого</b>	<b>256</b>	<b>263</b>

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Задолженность по оплате труда	12	8
<b>Итого</b>	<b>12</b>	<b>8</b>

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 120 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 44 млн руб.).

### Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством

#### Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка от реализации теплоэнергии	60 323	45 912
Выручка от реализации ГВС	25 703	23 075
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	1 990	1 970
Выручка от оказания прочих работ и услуг	1 410	388
<b>Итого</b>	<b>89 426</b>	<b>71 345</b>

В состав выручки от реализации теплоэнергии и ГВС включены субсидии, полученные от Правительства Москвы (Примечание 19).

#### Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Расходы на воду	6 114	5 962
Покупная электроэнергия	1 763	4 086
Налоги за исключением налога на прибыль	1 290	1 183
Аренда	239	417
Прочие расходы	1 383	4 295
<b>Итого</b>	<b>10 789</b>	<b>15 943</b>

#### Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Финансовые доходы	473	576
Финансовые расходы	(582)	(418)
<b>Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов</b>	<b>(109)</b>	<b>158</b>

#### Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 024	16 746
Предоплата по налогам и сборам	869	1 040
Денежные средства и их эквиваленты	640	1 694
Займы выданные	394	397
Авансы по капитальному строительству	31	44
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	11	18
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 087
<b>Итого</b>	<b>28 969</b>	<b>21 026</b>
Кредиты и займы полученные	10 500	20 700
Авансы, полученные от покупателей	4 469	3 581
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 267	2 434
Налоги к уплате	1 322	643
<b>Итого</b>	<b>19 558</b>	<b>27 358</b>

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы с прочими организациями, контролируемые государством, по состоянию на 31 декабря 2016 года включают резерв под обесценение дебиторской задолженности в размере 3 359 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 134 млн руб.).

## 7 Основные средства

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>187 337</b>	<b>25 205</b>	<b>38 261</b>	<b>4 772</b>	<b>20 914</b>	<b>276 489</b>
Поступления	405	99	346	42	22 577	23 469
Выбытия	(1 213)	(3 216)	(3 033)	(242)	(608)	(8 312)
Ввод в эксплуатацию	11 045	2 091	2 414	191	(15 741)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	(29)	(177)	(66)	(320)	-	(592)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>197 545</b>	<b>24 002</b>	<b>37 922</b>	<b>4 443</b>	<b>27 142</b>	<b>291 054</b>
Поступления	17	726	250	28	20 977	21 998
Выбытия	(1 176)	(65)	(589)	(279)	(327)	(2 436)
Ввод в эксплуатацию	11 610	341	2 878	3 446	(18 275)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	(560)	(3)	(4)	-	(567)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>207 996</b>	<b>24 444</b>	<b>40 458</b>	<b>7 634</b>	<b>29 517</b>	<b>310 049</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>(101 216)</b>	<b>(11 445)</b>	<b>(22 593)</b>	<b>(3 430)</b>	<b>(2 760)</b>	<b>(141 444)</b>
Начислено за период	(7 969)	(542)	(2 140)	(368)	-	(11 019)
Выбытия	465	899	2 067	182	33	3 646
Передача обесценения	(177)	-	(20)	-	197	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	12	75	44	269	-	400
Начисление убытка от обесценения	(7 084)	(273)	(629)	(17)	(2 190)	(10 193)
Восстановление обесценения	7 091	1 339	1 594	7	161	10 192
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>(108 878)</b>	<b>(9 947)</b>	<b>(21 677)</b>	<b>(3 358)</b>	<b>(4 558)</b>	<b>(148 418)</b>
Начислено за период	(8 270)	(649)	(2 304)	(569)	-	(11 792)
Выбытия	841	59	433	217	48	1 598
Передача обесценения	(727)	(1)	(55)	(67)	850	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	114	2	1	-	117
Начисление убытка от обесценения	(8 017)	(1 742)	(986)	(183)	(4 417)	(15 345)
Восстановление обесценения	10 008	1 776	1 888	40	1 834	15 546
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(115 043)</b>	<b>(10 390)</b>	<b>(22 699)</b>	<b>(3 919)</b>	<b>(6 243)</b>	<b>(158 294)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>86 121</b>	<b>13 760</b>	<b>15 668</b>	<b>1 342</b>	<b>18 154</b>	<b>135 045</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>88 667</b>	<b>14 055</b>	<b>16 245</b>	<b>1 085</b>	<b>22 584</b>	<b>142 636</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>92 953</b>	<b>14 054</b>	<b>17 759</b>	<b>3 715</b>	<b>23 274</b>	<b>151 755</b>

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По окончании сроков аренды Группа имеет право выкупить их по льготной цене. На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость арендованных объектов основных средств составила 111 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 209 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, капитализированная сумма затрат по займам составила 2 081 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 1 755 млн руб.), при ставке капитализации 10% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 10%). Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную фактическую стоимость привлеченных кредитов.

Основные средства Группы не обременены залоговыми обязательствами.

### Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2015 года обесценение активов ПАО «МОЭК» составляло 47 723 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой была определена возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства. В течение 2016 года Группа уточнила распределение объектов основных средств и незавершенного строительства по единицам, генерирующим денежные потоки (далее – «ЕГДП»). В результате этого произошло перераспределение обесценения между ЕГДП: по результатам оценки было начислено обесценение в сумме 15 345 млн руб. и восстановлено обесценение в сумме 15 546 млн руб. по ранее обесцененным объектам. Итого по результатам проведенного теста на обесценение основных средств было выявлено восстановление обесценения в сумме 201 млн руб.

Следующие допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

- денежные потоки прогнозируются на основе опыта и фактических результатов деятельности прошлых лет и бизнес-плана Группы на три года; были также приняты во внимание ожидания руководства по оптимизации доходов и расходов в течение 2017 – 2019 годов;
- для целей анализа на 31 декабря 2016 года рассматривалось 72 ЕГДП (на 31 декабря 2015 года: 83 ЕГДП); данные ЕГДП выделялись на уровне каждой производственной цепочки от источника до потребителя;
- ставка дисконтирования является ставкой после налогообложения и отражает все присущие риски. С поправкой на текущую рыночную ситуацию ставка дисконтирования на 31 декабря 2016 года была применена в размере 12,11% (на 31 декабря 2015: 12,73%).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

- создан резерв под снижение стоимости объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 990 млн руб;
- было обесценение в составе основных средств и незавершенного строительства в сумме 422 млн руб;
- перенесено обесценение в состав активов, предназначенных для продажи, в сумме 23 млн руб.

На 31 декабря 2016 года обесценение составило 48 067 млн руб.

При увеличении/уменьшении ставки дисконтирования на 0,5% сумма обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 года увеличилась/уменьшилась бы на 3 585 млн руб.

## 8 Активы, предназначенные для продажи

На 31 декабря 2016 года Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов в сумме 385 млн руб. и соответствующих обязательств в сумме 18 млн руб. (на 31 декабря 2015 года:

291 млн руб. и 16 млн руб. соответственно). Группа планирует продать данные объекты в течение 2017 года.

**Активы, предназначенные для продажи**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>245</b>	<b>8</b>	<b>38</b>	<b>291</b>
Поступления	446	1	3	450
Выбытия	(170)	(9)	(40)	(219)
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	(137)	-	-	(137)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>384</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>385</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма убытка от обесценения активов, предназначенных для продажи, признанная в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, составила 137 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: ноль млн руб.).

**Обязательства, предназначенные для продажи**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые обязательства	18	16
<b>Итого</b>	<b>18</b>	<b>16</b>

**9 Нематериальные активы**

	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>3 837</b>	<b>2 469</b>	<b>6 306</b>
Приобретения	1 492	34	1 526
Выбытие	(56)	(2)	(58)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>5 273</b>	<b>2 501</b>	<b>7 774</b>
Приобретения	448	88	536
Выбытия	(711)	(88)	(799)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>5 010</b>	<b>2 501</b>	<b>7 511</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>(1 769)</b>	<b>(961)</b>	<b>(2 730)</b>
Начисленная амортизация	(466)	(479)	(945)
Выбытия	33	2	35
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>(2 202)</b>	<b>(1 438)</b>	<b>(3 640)</b>
Начисленная амортизация	(821)	(469)	(1 290)
Выбытия	641	88	729
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(2 382)</b>	<b>(1 819)</b>	<b>(4 201)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>2 068</b>	<b>1 508</b>	<b>3 576</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 071</b>	<b>1 063</b>	<b>4 134</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>2 628</b>	<b>682</b>	<b>3 310</b>

**10 Запасы**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Материалы	470	906
Запасные части	395	461
Прочие запасы	321	321
<b>Итого</b>	<b>1 186</b>	<b>1 688</b>

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

## 11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Процент участия		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПИФ «Перловский»	55,78%	55,78%	796	944
ПАО «Московская объединенная электросетевая компания»	-	2,95%	-	1 077
ПАО «ФСК ЕЭС»	-	0,01%	-	9
Прочие	-	-	-	1
<b>Итого</b>			<b>796</b>	<b>2 031</b>

Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженное в составе капитала, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составило 46 млн руб. из-за роста рыночных котировок акций. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, из-за снижения рыночных котировок составило 831 млн руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа продала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 1 281 млн руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 105 млн руб., а накопленная положительная переоценка по выбывшим активам в сумме 306 млн руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибылей и убытков. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа продала финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 1 млн руб. Выручка от продажи этих инвестиций составила 1 млн руб., а накопленная положительная переоценка по данным активам в сумме 2 млн руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибылей и убытков.

Накопленная отрицательная переоценка стоимости вложений в ПИФ «Перловский» в сумме 404 млн руб., отраженная в составе капитала, была перенесена в состав прибылей и убытков в связи с сохраняющейся тенденцией по снижению стоимости чистых активов фонда.

## 12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	43 351	33 599
Прочая дебиторская задолженность	6 848	2 937
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(7 207)	(3 702)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(60)	(70)
<b>Финансовые активы</b>	<b>42 932</b>	<b>32 764</b>
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	243	224
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам и предоплаченных расходов	(11)	(13)
<b>Итого</b>	<b>43 164</b>	<b>32 975</b>
НДС к возмещению	446	994
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	368	28
Прочая дебиторская задолженность	14	10
<b>Итого</b>	<b>43 992</b>	<b>34 007</b>
Внеоборотные активы	513	792
Оборотные активы	43 479	33 215
<b>Итого</b>	<b>43 992</b>	<b>34 007</b>

На 31 декабря 2016 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности Группой отражены авансовые платежи поставщикам и подрядчикам в размере 101 млн руб. (на 31 декабря 2015 года:

97 млн руб.) и прочая дебиторская задолженность в размере 412 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 695 млн руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения, которые связаны с дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 25.

### 13 Субсидии к получению/авансы, полученные по субсидиям

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям	Субсидии к получению	Авансы, полученные по субсидиям
Субсидии от Правительства Москвы	914	83	1 329	173
Субсидии от Государственного центра жилищных субсидий	784	-	437	-
<b>Итого</b>	<b>1 698</b>	<b>83</b>	<b>1 766</b>	<b>173</b>

### 14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остатки на банковских счетах и в кассе	3 980	3 243
Депозиты со сроком погашения не более трех месяцев	246	3 583
<b>Итого</b>	<b>4 226</b>	<b>6 826</b>

На 31 декабря 2016 года величина денежных средств, недоступных для использования Группой, состоит из неснижаемого остатка на расчетных счетах в сумме 3 511 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 633 млн руб.). На 31 декабря 2016 года сумма арестованных денежных средств составила 1 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 4 млн руб.).

Информация относительно депозитов со сроком погашения не более трех месяцев представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Валюта	Сумма	Валюта	Сумма
«Газпромбанк»				
(Акционерное общество)	Российский рубль	134	Российский рубль	3 039
ПАО «Сбербанк России»	Российский рубль	112	Российский рубль	42
ПАО «Банк ВТБ 24»	Российский рубль	-	Российский рубль	502
<b>Итого</b>		<b>246</b>		<b>3 583</b>

### 15 Капитал и резервы

#### Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года уставный капитал Группы состоял из 244 134 012 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб.

#### Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года количество собственных выкупленных акций составило 21 748 990 штук общей стоимостью 16 669 млн руб.

#### Резервы по переоценке финансовых активов

В течение 2016 года накопленный резерв по переоценке финансовых активов по справедливой стоимости, имеющихся в наличии для продажи, был перенесен в состав прибыли или убытка в полной

сумме и по состоянию на 31 декабря 2016 года составил ноль млн руб. (на 31 декабря 2015 года: (115) млн руб.).

### Прочие резервы

В составе прочих резервов капитала Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был признан эффект от приобретения в собственность доли в дочерней организации ООО «ТСК Новая Москва» в сумме 736 млн руб., а также дополнительного вклада в ООО «ТСК Мосэнерго» в сумме 14 млн руб. (Примечание 28). За вычетом налога на прибыль в отношении прочего совокупного дохода в размере 150 млн руб. прочие резервы на 31 декабря 2016 года составили 159 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 441 млн руб.).

### Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

За 2015 год по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, Компанией был получен убыток, поэтому дивиденды за 2015 год не выплачивались.

## 16 Кредиты и займы

Ниже в таблице представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным кредитам и займам Группы, оцениваемым по методу эффективной ставки процента. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечаниях 5, 25.

	Ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>				
ПАО «Банк ВТБ»	9,69%	2017	8 000	-
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	10,00%	2017	3 700	-
ПАО «Сбербанк России»	9,77%	2017	2 500	-
АО «АБ «Россия»	12,25%	2017	390	-
<b>Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов</b>				
АО «Альфа-банк»	9,70%	2019	9	-
ПАО «Сбербанк России»	8,25%-11,98%	2016	-	20 700
АО «АБ «Россия»	13,50%	2016	-	378
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>14 599</b>	<b>21 078</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>				
АО «Альфа-банк»	9,70%	2019	6 500	-
<b>Долгосрочный заем</b>				
ПАО «Мосэнерго»	12,00%	2021	80	-
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>6 580</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>			<b>21 179</b>	<b>21 078</b>

Все кредиты и займы выражены в рублях. Залог имущественных прав по кредитам и займам Группы на 31 декабря 2016 года составил 908 млн руб. (на 31 декабря 2015: ноль млн руб.).

## 17 Обязательства по вознаграждениям работникам

При увольнении в связи с выходом на пенсию работникам ПАО «МОЭК» производится выплата разовой материальной помощи в зависимости от непрерывного стажа работы.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по выплатам работникам в связи с выходом на пенсию	241	182

## 18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая краткосрочная кредиторская задолженность	41 699	43 822
Торговая долгосрочная кредиторская задолженность	2 618	2 980
<b>Итого</b>	<b>44 317</b>	<b>46 802</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы, полученные от покупателей краткосрочные	13 517	7 901
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	2 855	1 871
Налоги к уплате	1 322	640
Прочая кредиторская задолженность	1 628	1 639
<b>Итого</b>	<b>19 322</b>	<b>12 051</b>
Краткосрочные обязательства	58 166	54 002
Долгосрочные обязательства	5 473	4 851
<b>Итого</b>	<b>63 639</b>	<b>58 853</b>

В состав прочей кредиторской задолженности Группы включена сумма резерва по судебным разбирательствам. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, движение резерва по судебным разбирательствам было следующим:

	2016 год	2015 год
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>651</b>	<b>382</b>
Начисление дополнительного резерва по судебным искам	285	539
Списание за счет ранее созданного резерва	(62)	(142)
Восстановление резерва по судебным искам	(678)	(128)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>196</b>	<b>651</b>

Налоги к уплате представлены следующими статьями:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к оплате	879	29
Отчисления во внебюджетные фонды	286	248
Налог на имущество	36	265
Прочие налоги	121	98
<b>Итого</b>	<b>1 322</b>	<b>640</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечаниях 5, 25.

## 19 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка от реализации теплоэнергии	94 266	66 624
Выручка от реализации ГВС	31 004	30 450
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	3 886	6 520
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	1 990	1 970
Выручка от оказания прочих работ и услуг	4 357	3 169
<b>Итого</b>	<b>135 503</b>	<b>108 733</b>

Тепловая энергия предоставляется индивидуальным бытовым потребителям по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем экономически обоснованные тарифы. Группа получает компенсацию разницы в тарифах в виде субсидий от Правительства Москвы. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, субсидии составили 2 238 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 4 245 млн руб.) и были признаны в составе прибылей и убытков.

Выручка от оказания услуг ПАО «Мосэнерго», дочерней организации ПАО «Газпром», за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 4 810 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 7 173 млн руб.) оплачена зачетом взаимных требований.

## 20 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Покупная теплоэнергия	66 608	48 693
Расходы на персонал (Примечание 21)	14 388	12 739
Амортизация и износ	13 082	11 944
Расходы на воду	7 138	7 074
Расходы на топливо	6 742	7 218
Покупная электроэнергия	5 094	5 368
Ремонт и техническое обслуживание	4 267	2 963
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	4 002	734
Услуги производственного характера	2 303	2 905
Расходы на обслуживание узлов учета	2 135	1 575
Аренда	2 088	1 858
Налоги за исключением налога на прибыль	1 413	1 183
Изменение резерва под обесценение запасов и нефункциональных капитальных вложений	1 110	-
Расходы на материалы	962	989
Расходы на услуги по программному обеспечению	824	679
Услуги охраны	741	574
Банковские услуги	480	291
Коммунальные услуги	362	257
Профессиональные и консультационные услуги	258	270
Услуги связи	173	180
Расходы по обесценению активов, предназначенных для продажи	137	-
Расходы на охрану труда и технику безопасности	64	43
Прибыль от выбытия дочерних организаций	(61)	(943)
(Восстановление)/начисление убытка от обесценения основных средств	(201)	1
Изменение резерва по судебным разбирательствам	(393)	411
Доход от выбытия основных средств и прочих активов	(5 573)	(4 165)
Прочие доходы	(237)	(164)
<b>Итого</b>	<b>127 906</b>	<b>102 677</b>

## 21 Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Заработная плата и премии	9 902	8 713
Отчисления во внебюджетные фонды	3 003	2 674
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	821	793
Прочие расходы на персонал	662	559
<b>Итого</b>	<b>14 388</b>	<b>12 739</b>

Общая сумма взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 2 338 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 2 054 млн руб.).

## 22 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, нетто	690	-
Процентные доходы	517	927
Доходы от участия в других организациях	221	147
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	111	203
Проценты по договорам финансовой аренды	16	299
Прочие финансовые доходы	-	-
<b>Итого</b>	<b>1 555</b>	<b>1 576</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы	(2 115)	(2 283)
Убыток от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, нетто	(683)	-
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(503)	(457)
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	(399)	-
Проценты по договорам финансовой аренды	-	(3)
Прочие финансовые расходы	(130)	(3)
<b>Итого</b>	<b>( 3 830)</b>	<b>(2 746)</b>
В том числе капитализированные проценты по займам, связанным с квалифицируемыми активами	2 081	1 755
<b>Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов, признанная в составе прибылей и убытков</b>	<b>(194)</b>	<b>585</b>

## 23 Налог на прибыль

### Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный период	(49)	(28)
Излишне начислено в предшествующие годы	-	(18)
<b>Итого</b>	<b>(49)</b>	<b>(46)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(2 377)	(1 230)
<b>Итого</b>	<b>(2 426)</b>	<b>(1 276)</b>

Применяемая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских организаций.

Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7 403</b>	<b>6 641</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(1 481)	(1 328)
Невычитаемые/необлагаемые разницы	(945)	70
Излишне начислено в предшествующие годы	-	(18)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(2 426)</b>	<b>(1 276)</b>
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>4 977</b>	<b>5 365</b>

**Налоговый эффект статей в составе отчета о прочем совокупном доходе**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года			За год, закончившийся 31 декабря 2011 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	144	(29)	115	(829)	166	(663)
Изменение прочего резерва	(750)	150	(600)	551	(110)	441
<b>Итого</b>	<b>(606)</b>	<b>121</b>	<b>(485)</b>	<b>(278)</b>	<b>56</b>	<b>(222)</b>

**Отложенный налог на прибыль**

Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Основные средства	-	-	(7 269)	(6 609)	(7 269)	(6 609)
Нематериальные активы	8	1	-	-	8	1
Финансовые вложения	42	-	-	(137)	42	(137)
Запасы	-	48	(29)	-	(29)	48
Торговая и прочая дебиторская задолженность	160	-	-	(244)	160	(244)
Кредиторская задолженность	641	745	-	-	641	745
Прочие статьи	290	271	-	-	290	271
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 632	4 462	-	-	2 632	4 462
<b>Итого</b>	<b>3 773</b>	<b>5 527</b>	<b>(7 298)</b>	<b>(6 990)</b>	<b>(3 525)</b>	<b>(1 463)</b>

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства были зачтены в соответствии с учетной политикой Группы. Ниже представлены данные по сумме отложенного налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Отложенные налоговые активы	1 668	624
Отложенные налоговые обязательства	(5 193)	(2 087)
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(3 525)</b>	<b>(1 463)</b>

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2016 года
Основные средства	(6 609)	(660)	-	-	(7 269)
Нематериальные активы	1	7	-	-	8
Финансовые вложения	(137)	58	121	-	42
Запасы	48	(77)	-	-	(29)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(244)	404	-	-	160
Кредиторская задолженность	745	(104)	-	-	641
Прочие статьи	271	19	-	-	290
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	4 462	(2 024)	-	194	2 632
<b>Итого</b>	<b>(1 463)</b>	<b>(2 377)</b>	<b>121</b>	<b>194</b>	<b>(3 525)</b>

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2015 года
Основные средства	(5 520)	(1 055)	-	(34)	(6 609)
Нематериальные активы	(1)	2	-	-	1
Финансовые вложения	(41)	(152)	56	-	(137)
Запасы	-	48	-	-	48
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 056	(1 300)	-	-	(244)
Кредиторская задолженность	92	653	-	-	745
Прочие статьи	(870)	1 163	-	(22)	271
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	5 115	(589)	-	(64)	4 462
<b>Итого</b>	<b>(169)</b>	<b>(1 230)</b>	<b>56</b>	<b>(120)</b>	<b>(1 463)</b>

## 24 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию произведен на основании прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, рассчитанного ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Акции в обращении	244 134 012	244 134 012
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(21 748 990)	(21 748 990)
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении</b>	<b>222 385 022</b>	<b>222 385 022</b>

Расчет прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Средневзвешенное количество акций в обращении	222 385 022	222 385 022
Прибыль, причитающаяся собственникам ПАО «МОЭК», за период	4 953	5 365
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся собственникам ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	<b>22</b>	<b>24</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

## 25 Финансовые инструменты

### (а) Классификация и справедливая стоимость

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости, на 31 декабря 2016 года:

	При- меча- ние	Балансовая стоимость			Итого	Справедливая стоимость			Итого
		Займы и дебитор- ская за- должен- ность	Имеющие- ся в нали- чии для продажи	Прочие финан- совые обяза- тельства		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости</b>									
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	796	-	<b>796</b>	-	-	796	<b>796</b>
<b>Итого</b>		<b>-</b>	<b>796</b>	<b>-</b>	<b>796</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>796</b>	<b>796</b>
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	42 932	-	-	<b>42 932</b>	-	-	42 932	<b>42 932</b>
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 226	-	-	<b>4 226</b>	4 226	-	-	<b>4 226</b>
Субсидии к получению	13	1 698	-	-	<b>1 698</b>	-	-	1 698	<b>1 698</b>
Займы выданные		849	-	-	<b>849</b>	-	849	-	<b>849</b>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	64	-	-	<b>64</b>	-	-	64	<b>64</b>
<b>Итого</b>		<b>49 769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 769</b>	<b>4 226</b>	<b>849</b>	<b>44 694</b>	<b>49 769</b>
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
Торговая кредиторская задолженность	18	-	-	44 317	<b>44 317</b>	-	-	44 317	<b>44 317</b>
Кредиты и займы	16	-	-	21 179	<b>21 179</b>	-	-	21 179	<b>21 179</b>
<b>Итого</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 496</b>	<b>65 496</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 496</b>	<b>65 496</b>

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимости финансовых активов и обязательств, включая их принадлежность к уровням иерархии справедливой стоимости, на 31 декабря 2015 года:

	При- меча- ние	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость				
		Займы и дебитор- ская за- должен- ность	Имеющие- ся в нали- чии для продажи	Прочие финан- совые обяза- тельства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости</b>									
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	2 031	-	2 031	1 087	-	944	2 031
<b>Итого</b>		<b>-</b>	<b>2 031</b>	<b>-</b>	<b>2 031</b>	<b>1 087</b>	<b>-</b>	<b>944</b>	<b>2 031</b>
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	32 764	-	-	32 764	-	-	32 764	32 764
Денежные средства и их эквиваленты	14	6 826	-	-	6 826	6 826	-	-	6 826
Субсидии к получению	13	1 766	-	-	1 766	-	-	1 766	1 766
Займы выданные		1 596	-	-	1 596	-	1 596	-	1 596
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	1 237	-	-	1 237	-	-	1 237	1 237
<b>Итого</b>		<b>44 189</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 189</b>	<b>6 826</b>	<b>1 596</b>	<b>35 767</b>	<b>44 189</b>
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>									
Торговая кредиторская задолженность	18	-	-	46 802	46 802	-	-	46 802	46 802
Кредиты и займы	16	-	-	21 078	21 078	-	-	21 078	21 078
<b>Итого</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 880</b>	<b>67 880</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 880</b>	<b>67 880</b>

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

Вид финансового инструмента	Метод оценки
Финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости	На основании данных о расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда, рассчитанной профессиональным оценщиком исходя из стоимости его чистых активов на отчетную дату
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости	Метод дисконтированных денежных потоков
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости	Метод дисконтированных денежных потоков

Справедливая стоимость финансовых инструментов не раскрывается, так как она незначительно отличается от текущей стоимости.

**(б) Кредитный риск**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальный кредитный риск, которому подвергается Группа. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составил:

	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	42 932	32 764
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 226	6 826
Субсидии к получению	13	1 698	1 766
Займы выданные		849	1 596
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	796	2 031
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	64	1 237
<b>Итого</b>		<b>50 565</b>	<b>46 220</b>

*(i) Кредитное качество дебиторской задолженности*

Максимальный уровень кредитного риска применительно к дебиторской задолженности по типам выручки представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС, передачи теплоэнергии	33 567	24 217
Прочая выручка	2 577	5 680
<b>Итого</b>	<b>36 144</b>	<b>29 897</b>

Дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности крупных, хорошо зарекомендовавших себя организаций, которые приобретают тепловую энергию и горячую воду.

На каждого покупателя Группы по отдельности приходится менее 3% общей суммы торговой дебиторской задолженности (за исключением дебиторской задолженности по организациям, раскрытым в Примечании б), таким образом, концентрация кредитного риска отсутствует.

Наиболее существенными покупателями Группы являются ООО УК «ЮНИ-ДОМ», ООО «Олета», ГБУ города Москвы Жилищник района Хорошево-Мневники, по которым сумма дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года составила соответственно: 694 млн руб., 647 млн руб., 461 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 528 млн руб., 5 млн руб. и 259 млн руб., соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года распределение дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	22 650	-	15 440	(54)
Просроченная на период от 0 до 180 дней	11 292	(525)	7 695	(69)
Просроченная на период от 180 до 360 дней	5 999	(1 152)	8 399	(490)
Просроченная на период от 360 дней до 2 лет	6 425	(2 317)	2 879	(1 219)
Просроченная на период более 2 лет	3 833	(3 273)	2 123	(1 940)
	<b>50 199</b>	<b>(7 267)</b>	<b>36 536</b>	<b>(3 772)</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, и года, закончившегося 31 декабря 2015 года, движение оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов на капитальное строительство было следующим:

	2016 год	2015 год
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>3 796</b>	<b>2 941</b>
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	4 915	2 299
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	(517)	(59)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(913)	(1 385)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>7 281</b>	<b>3 796</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, сумма начисленного резерва под обесценение авансов выданных составила 14 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 24 млн руб.).

Средний период отсрочки платежа для покупателей Группы составляет от 1 до 30 месяцев. В течение этого периода проценты по задолженности не начисляются. Вся торговая и прочая дебиторская задолженность Группы является необеспеченной.

Группа не имеет формализованной процедуры по анализу кредитоспособности новых покупателей по причине того, что поставка тепловой энергии является монопольной услугой. В случае, если покупатель – коммерческое предприятие не погашает долг в срок, Группа направляет претензию с требованием погасить задолженность в течение следующих 10 дней, и, в случае дальнейшей неоплаты, Группа имеет право прекратить предоставление услуг данному покупателю. В отношении жилищных организаций и отдельных государственных организаций такое право ограничено прекращением подачи горячей воды, но не отопления.

При определении резерва под обесценение дебиторской задолженности руководство Группы проводит анализ возможности ее взыскания. Покупатели группируются в зависимости от их кредитных характеристик, в том числе, являются ли они физическим или юридическим лицом, срока погашения обязательств и наличия предыдущих финансовых трудностей. Размер резерва определяется с учетом прошлого опыта и регулярно пересматривается исходя из фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

Руководство полагает, что сумма резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, является достаточной для покрытия кредитного риска Группы в отношении данного вида финансовых активов.

Политика и процедуры Группы в отношении привлечения новых клиентов и оценки платежеспособности покупателей представлены в Примечании 5.

*(ii) Кредитный риск по денежным средствам и эквивалентам денежных средств*

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков по внешним кредитным рейтингам, присвоенным банкам, в которых Группа держит денежные средства. Соответствующие рейтинги опубликованы Moody's и другими кредитными агентствами. Рейтинги условно приведены в классификации, применяемой Moody's:

Рейтинг	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ba2 стабильный	2 230	922
Кредитный рейтинг отсутствует	1 996	134
Ba2 негативный	-	5 268
Ba1 негативный	-	502
	<b>4 226</b>	<b>6 826</b>

**(в) Риск ликвидности**

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении

потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

**На 31 декабря 2016 года:**

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Необеспеченные банковские кредиты и займы	20 789	23 971	970	15 137	640	7 125	10	89
Обеспеченные банковские кредиты и займы	390	410	410	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	44 317	45 836	42 118	440	859	859	859	701
<b>Итого</b>	<b>65 496</b>	<b>70 217</b>	<b>43 498</b>	<b>15 577</b>	<b>1 499</b>	<b>7 984</b>	<b>869</b>	<b>790</b>

**На 31 декабря 2015 года:**

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Необеспеченные банковские кредиты	21 078	21 724	13 886	7 838	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	46 802	48 823	44 128	552	872	859	859	859	694
<b>Итого</b>	<b>67 880</b>	<b>70 547</b>	<b>58 014</b>	<b>8 390</b>	<b>872</b>	<b>859</b>	<b>859</b>	<b>859</b>	<b>694</b>

Все группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

**(г) Рыночный риск**

*(i) Валютный риск*

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

*(ii) Риск изменения процентных ставок*

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными, данная информация раскрыта в Примечании 16.

*(iii) Риск изменения цен на долевые инструменты*

Группа подвержена риску изменения цен на долевые инструменты в связи с наличием у нее инвестиций в акции. Анализ чувствительности Группы к изменению рыночной стоимости акций, входящих в инвестиционный портфель Группы, раскрыт в Примечании 5.

**(д) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения**

Компания может заключать соглашения о реализации услуг, работ, товаров и приобретении услуг, товаров, других активов с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в Отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими на территории Российской Федерации, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Сумма, отражаемая в отчете о финансовом положении	42 932	44 317	32 764	46 802
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	-	-	(6 207)	(6 207)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>42 932</b>	<b>44 317</b>	<b>26 557</b>	<b>40 595</b>

Раскрытые выше суммы, представленные в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, являются частью торговой и прочей дебиторской (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности) и торговой и прочей кредиторской задолженности соответственно.

## 26 Аренда

### Операционная аренда

Группа арендует некоторые объекты основных средств без права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды. Арендные платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 1 года	2 469	1 789
От 1 до 5 лет	7 338	7 719
Свыше 5 лет	1 523	1 263
<b>Итого</b>	<b>11 330</b>	<b>10 771</b>

### Финансовая аренда

В 2014 году Группа на условиях финансовой аренды передала ПАО «Мосэнерго» имущественные комплексы РТС «Химки-Ховрино» и РТС «Красная Пресня». В сентябре 2016 года было принято решение о расторжении договора аренды РТС «Химки-Ховрино».

Причитающиеся к получению суммы арендных платежей и процентных доходов представлены ниже:

	Минимальные будущие арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
В течение одного года	18	329	3	31
В течение 2-5 лет включительно	72	1 214	22	43
Более 5 лет	55	3 977	39	1 163
<b>Итого</b>	<b>145</b>	<b>5 520</b>	<b>64</b>	<b>1 237</b>
За вычетом будущих процентных доходов	(81)	(4 283)	-	-
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению</b>	<b>64</b>	<b>1 237</b>	<b>64</b>	<b>1 237</b>
За вычетом суммы, причитающейся к получению в течение одного года и отраженной в составе оборотных активов	-	-	(3)	(31)
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>1 206</b>

Подверженность Группы изменению процентных ставок и рисков ликвидности, связанных с финансовой арендой, раскрыта в Примечании 5, 25.

## 27 Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2016 года у Группы имелись обязательства по осуществлению капитальных вложений на сумму 28 849 млн руб. (на 31 декабря 2015 года в размере 16 183 млн руб.), в том числе:

- 13 698 млн руб. по реконструкции объектов технологического оборудования Группы (на 31 декабря 2015 года в размере 10 455 млн руб.);
- 15 151 млн руб. по новому строительству и приобретению оборудования (на 31 декабря 2015 года в размере 5 728 млн руб.).

## 28 Приобретение дочерних организаций

### 28.1 Приобретение ООО «ТСК Новая Москва»

В июле 2016 года Группа приобрела в собственность 77,49% доли в ООО «ТСК Новая Москва» (ранее 100% дочерняя организация ПАО «Мосэнерго»).

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
<b>АКТИВЫ</b>	
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	250
Нематериальные активы	6
Отложенные налоговые активы	207
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>464</b>
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	26
Торговая и прочая дебиторская задолженность	551
Денежные средства и их эквиваленты	505
Прочие оборотные активы	10
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>1 092</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1 556</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	1
Авансы полученные	507
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>508</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Краткосрочные кредиты и займы	1 615
Торговая и прочая кредиторская задолженность	345
Оценочные обязательства	37
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1 997</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>2 505</b>
<b>Чистые активы на дату приобретения</b>	<b>(949)</b>
<b>Существующие ранее отношения</b>	<b>1 708</b>
<b>Приобретенные чистые активы с учетом ранее существующих отношений</b>	<b>759</b>

Ниже представлена стоимость приобретения ООО «ТСК Новая Москва».

	Стоимость приобретения
Переданное денежное возмещение	-
Существующие ранее отношения	1 708
<b>Итого</b>	<b>1 708</b>

Ниже представлен результат от приобретения ООО «ТСК Новая Москва».

	Стоимость приобретения
Приобретенные чистые активы с учетом ранее существующих отношений	759
Стоимость приобретения	1 708
<b>Эффект от приобретения</b>	<b>949</b>

Эффект от приобретения был признан в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе и разделен пропорционально между Группой и неконтролирующей долей участников, 736 млн руб. и 213 млн руб., соответственно.

## 28.2 Приобретение ООО «ТСК Мосэнерго»

В течение 2015 года ПАО «МОЭК» приобрело в собственность долю в ООО «ТСК Мосэнерго» (ранее 100% дочерняя организация ПАО «Мосэнерго»), составляющую 74,39% уставного капитала организации:

- 30 сентября 2015 года приобретено 31,79% долей уставного капитала;
- 31 декабря 2015 года приобретено 42,60% долей уставного капитала.

В счет оплаты указанной доли, в качестве вклада в уставной капитал ООО «ТСК Мосэнерго», было передано имущество ПАО «МОЭК», расположенное на территории Троицкого и Новомосковского административных округов (ТиНАО) города Москвы, балансовой стоимостью 1 911 млн руб.

Переданные активы ПАО «МОЭК» в ТиНАО были территориально обособлены и удалены от основных активов Компании. При этом ООО «ТСК Мосэнерго» располагает опытом эксплуатации

теплоэнергетических активов в подмосковных городах и эффективного обеспечения теплоснабжения изолированных районов.

Детальный перечень приобретенных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
<b>АКТИВЫ</b>	
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	2 951
Авансы по капитальному строительству	167
Нематериальные активы	6
Отложенные налоговые активы	9
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>3 133</b>
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	76
Финансовые вложения	64
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 810
Авансовые платежи по налогу на прибыль	16
Денежные средства и их эквиваленты	127
Займы выданные краткосрочные	880
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>3 973</b>
<b>Итого активы</b>	<b>7 106</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	48
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	224
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>272</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Краткосрочные кредиты и займы	1 448
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 076
Задолженность по налогу на прибыль	2
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>3 526</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>3 798</b>
<b>Чистые активы на дату приобретения</b>	<b>3 308</b>
Неконтролирующая доля участия на дату приобретения, оцениваемая по пропорциональной доле в чистых активах	846
<b>Стоимость приобретения</b>	<b>1 911</b>

В случае если бы приобретение произошло 1 января 2015 года, выручка от продаж Группы и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили бы 108 467 млн. руб. и 5 447 млн. руб. соответственно.

20 июля 2016 года Группа приобрела у ПАО «Мосэнерго» 3,1% долей уставного капитала ООО «ТСК Мосэнерго». В результате сделки доля Группы в уставном капитале ООО «ТСК Мосэнерго» увеличилась с 74,39% до 77,49%.

### 28.3 Продажа АО «МОЭК-Проект»

14 декабря 2015 года ПАО «МОЭК» продал 100% акций дочерней организации АО «МОЭК-Проект» АО «Газпром Энергоремонт». Стоимость сделки составила 1 477 млн руб.

Детальный перечень переданных активов и обязательств приведен ниже:

	Балансовая стоимость на дату продажи
<b>АКТИВЫ</b>	
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	544
Нематериальные активы	23
Финансовые вложения	2
Отложенные налоговые активы	71
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>640</b>
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	172
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 712
Денежные средства и их эквиваленты	10
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>1 894</b>
<b>Итого активы</b>	<b>2 534</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	3
Авансы, полученные от покупателей долгосрочные	140
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>143</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 857
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1 857</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>2 000</b>
<b>Чистые активы на дату продажи</b>	<b>534</b>
<b>Стоимость продажи</b>	<b>1 477</b>

Доход от продажи в размере 943 млн руб. был отражен в составе прибыли в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2015 год (Примечание 20).

## 29 Условные события и обязательства

### Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации и требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства приводят к тому, что налоговые риски в Российской Федерации гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

### Вопросы охраны окружающей среды

Руководство полагает, что производственные технологии и операции Группы соответствуют всем текущим требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды. Вместе с тем, нормативно-правовые акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа

не в состоянии предсказать сроки и масштабы таких изменений. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы, с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

### **Судебные разбирательства**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания выступает одной из сторон в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, среди претензий и исков, предъявленных Компании, и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

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

27 января 2017 года Группой был получен кредит от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 4 500 млн руб. и сроком погашения 27 января 2018 года.

31 января 2017 года Группой был получен кредит от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 500 млн руб. и сроком погашения 31 января 2018 года.

28 февраля 2017 года Группой был получен кредит от АО «АБ «Россия» на сумму 3 300 млн руб. и сроком погашения 27 февраля 2018 года.

6 марта 2017 года направлено заявление о прекращении деятельности дочерней организации Группы ОАО «МОЭК-Генерация» путем реорганизации в форме присоединения к дочерней организации Группы ООО «МОЭК-Финанс».

Всего пронумеровано и сброшюровано 57

(*пятьдесят семь*) листов

Президент ООО «ФБК»

Шалигузов С.М.

Руководитель аудиторской проверки

Ширикова К.С.

