

Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества «Российские сети»
и его дочерних организаций,
подготовленная в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности, за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение

	Содержание	Стр.
	Аудиторское заключение независимого аудитора	3
	Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
	Консолидированный отчет о финансовом положении	10
	Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
	Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
	Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1	Общие сведения	16
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	17
3	Основные положения учетной политики	21
4	Оценка справедливой стоимости	34
5	Основные дочерние общества	35
6	Неконтролирующие доли	36
7	Информация по сегментам	38
8	Выручка	44
9	Чистые прочие доходы	44
10	Операционные расходы	45
11	Расходы на вознаграждения работникам	46
12	Финансовые доходы и расходы	46
13	Налог на прибыль	47
14	Основные средства	49
15	Нематериальные активы	51
16	Финансовые вложения	52
17	Отложенные налоговые активы и обязательства	53
18	Запасы	56
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	57
20	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	58
21	Капитал	59
22	Прибыль на акцию	61
23	Кредиты и займы	62
24	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	66
25	Вознаграждения работникам	67
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	71
27	Резервы	71
28	Управление финансовыми рисками и капиталом	72
29	Операционная аренда	78
30	Обязательства капитального характера	79
31	Условные обязательства	79
32	Операции со связанными сторонами	80



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

05.04.2018
~ РСМ-2412

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Российские сети» (ПАО «Россети»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Россети» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Переоценка и обесценение основных средств

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

Основные средства Группы представляют собой, главным образом, объекты специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса, что не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости. Соответственно, справедливая стоимость таких объектов определяется Группой преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации.

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

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

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

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении определения справедливой стоимости основных средств, включая информацию о факторах неопределенности, учтенных в расчетах.

Информация об основных средствах, порядке признания и оценки основных средств Группы раскрыта в Примечаниях 3, 4, 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая специфические характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, динамики погашения задолженности, платежей и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 10, 19 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка контроля и существенного влияния в отношении организаций, входящих в Группу

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для аудита консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что в июле 2016 года Группа потеряла контроль над дочерним обществом ОАО «Нурэнерго» на основании судебного решения, в результате чего в консолидированной финансовой отчетности за 2016 год был признан доход от потери контроля над дочерним обществом в размере 12 669 млн. рублей. В январе 2017 года судебным решением апелляционной инстанции ранее принятое решение было отменено, соответственно, контроль Группы над ОАО «Нурэнерго» был восстановлен.

27 октября 2017 года Арбитражный суд Чеченской Республики признал ОАО «Нурэнерго» банкротом и инициировал шестимесячную процедуру ликвидации до 27 апреля 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа проанализировала все факты и условия и пришла к выводу, что контроль над дочерней компанией был утрачен на указанную дату и прекратила признание активов и обязательств ОАО «Нурэнерго».

Чистый эффект от этих операций составил убыток в размере 68 млн. рублей, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Нами были проведены процедуры по оценке полноты и корректности отражения операций по потере контроля, а также их раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Информация об изменениях в Группе раскрыта в Примечаниях 2 и 9 к консолидированной финансовой отчетности.

Отражение результатов от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для аудита консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что в консолидированной финансовой отчетности отражена существенная сумма расходов от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи в размере 8 608 млн. рублей. Указанный расход сформировался в результате значительного снижения котировок финансовых вложений Группы в акции ПАО «Интер РАО».

Нами были проведены процедуры по оценке полноты и корректности отражения в консолидированной финансовой отчетности расходов от переоценки финансовых вложений, проведен анализ наличия фундаментальных факторов снижения рыночной стоимости акций ПАО «Интер РАО», а также анализ полноты раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

Информация об изменениях котировок акций раскрыта Группой в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

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

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

существенных отношениях, сумм признанных в консолидированной финансовой отчетности доходов.

Суммы выручки раскрыты в Примечаниях 7, 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

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

Сведения о резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 10, 27 и 31 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

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

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215



Н.А. Данцер

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Н.Н. Усанова

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Российские сети» (сокращенное наименование ПАО «Россети»).

Место нахождения: Россия, 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д.4;

Основной государственный регистрационный номер – 1087760000019.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «PCM PUSЬ».

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

Аудит проводился на основании договора №171a070 от 28.07.2017 года, заключенного по результатам конкурсного отбора (протокол от 17.04.2015, закупка №0473000000515000001). Аудитор утвержден Годовым общим собранием акционеров (ГОСА) 30 июня 2017 года.

Группа компаний «Россети»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прим.			
	Выручка	8 948 344	901 034
	Операционные расходы	10 (779 288)	(788 324)
	Чистые прочие доходы	9 22 261	30 747
	Результаты операционной деятельности	191 317	143 457
	Финансовые доходы	12 16 319	13 915
	Финансовые расходы	12 (30 034)	(37 187)
	Чистые финансовые расходы	(13 715)	(23 272)
	Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)	2	(343)
	Прибыль до налогообложения	177 604	119 842
	Расход по налогу на прибыль	13 (40 482)	(21 501)
	Прибыль за год	137 122	98 341
	Прочий совокупный доход		
	<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	16 (8 650)	53 153
	Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют	(51)	(204)
	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17 1 728	(10 628)
	Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(6 973)	42 321
	<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		
	Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	25 (3 780)	1 936
	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17 610	(129)
	Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	(3 170)	1 807
	Прочий совокупный (убыток)/доход, за вычетом налога на прибыль	(10 143)	44 128
	Общий совокупный доход за год	126 979	142 469
	Прибыль, причитающаяся:		
	Собственникам Компании	102 315	74 615
	Держателям неконтролирующих долей	34 807	23 726
	Общий совокупный доход, причитающийся:		
	Собственникам Компании	94 580	109 880
	Держателям неконтролирующих долей	32 399	32 589
	Прибыль на акцию		
	Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	22 0,52	0,39

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 4 апреля 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

П.А. Ливинский



Директор Департамента учета
и отчетности – Главный бухгалтер

Д.В. Наговицын

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	1 940 227	1 798 568
Нематериальные активы	15	16 758	16 804
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		883	936
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	74 483	51 262
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	6 709	6 708
Финансовые вложения	16	69 914	78 643
Отложенные налоговые активы	17	7 178	7 069
Итого внеоборотные активы		2 116 152	1 959 990
Оборотные активы			
Запасы	18	35 050	33 143
Финансовые вложения	16	149	12 620
Предоплата по налогу на прибыль		4 528	6 339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	151 466	167 616
Денежные средства и их эквиваленты	20	102 054	86 970
Итого оборотные активы		293 247	306 688
Итого активы		2 409 399	2 266 678

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	21		
Уставный капитал		200 903	198 071
Эмиссионный доход		213 098	212 978
Собственные выкупленные акции		(2 702)	(2 702)
Резерв под эмиссию акций		—	1 678
Прочие резервы		25 430	33 165
Нераспределенная прибыль		621 077	521 300
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		1 057 806	964 490
Неконтролирующая доля		365 755	340 149
Итого капитал		1 423 561	1 304 639
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	506 990	472 057
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	39 840	23 698
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	32 717	28 425
Отложенные налоговые обязательства	17	76 202	66 835
Итого долгосрочные обязательства		655 749	591 015
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	51 244	86 829
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	261 926	261 754
Резервы	27	10 561	14 305
Задолженность по текущему налогу на прибыль		6 358	8 136
Итого краткосрочные обязательства		330 089	371 024
Итого обязательства		985 838	962 039
Итого капитал и обязательства		2 409 399	2 266 678

		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прим.			
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за год		137 122	98 341
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	109 287	113 766
Обесценение основных средств	14	1 912	38 503
Финансовые расходы	12	30 034	37 187
Финансовые доходы	12	(16 319)	(13 915)
Убыток от выбытия основных средств		3 746	751
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль		(2)	343
Обесценение дебиторской задолженности	10	18 269	19 562
Убыток/(доход) от исключения дочерних обществ	9	80	(12 318)
Списание безнадежных долгов		509	387
Списание кредиторской задолженности		(666)	(1 369)
Доход от безвозмездно полученных ОС		(3 906)	(5 650)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(5 137)	(1 973)
Прочие неденежные операции		(1 350)	(1 144)
Расход по налогу на прибыль		40 482	21 501
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		314 061	293 972
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(24 064)	(65 734)
Изменение запасов		(754)	919
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 298	23 842
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(1 608)	(1 611)
Изменение резервов		(3 744)	2 884
Прочее		(2)	(91)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		287 187	254 181
Налог на прибыль уплаченный		(29 637)	(20 247)
Проценты уплаченные		(45 164)	(58 370)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		212 386	175 564

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(215 701)	(196 178)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 941	5 692
Открытие депозитов и приобретение финансовых вложений	(26 660)	(34 636)
Заккрытие депозитов и выбытие финансовых вложений	39 865	59 239
Дивиденды полученные	2 500	348
Проценты полученные	9 215	11 603
Чистые денежные средства, использованные от инвестиционной деятельности	(188 840)	(153 932)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	537 413	302 878
Погашение заемных средств	(537 483)	(327 288)
Поступления от эмиссии акций	1 525	3 122
Дивиденды выплаченные	(9 642)	(10 275)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(275)	(189)
Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности	(8 462)	(31 752)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	15 084	(10 120)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	86 970	97 090
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	102 054	86 970

20

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года	163 154	212 978	(2 713)	33 473	(2 100)	448 120	852 912	315 983	1 168 895
Прибыль за год	–	–	–	–	–	74 615	74 615	23 726	98 341
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	43 877	–	43 877	11 008	54 885
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	–	–	(8 612)	–	(8 612)	(2 145)	(10 757)
Общий совокупный доход за год	–	–	–	–	35 265	74 615	109 880	32 589	142 469
Операции с собственниками Компании									
Взносы и выплаты									
Выпуск акций (Примечание 21)	34 917	–	–	(31 795)	–	–	3 122	–	3 122
Продажа собственных акций (Примечание 21)	–	–	11	–	–	–	11	–	11
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	–	(1 430)	(1 430)	(8 428)	(9 858)
Итого взносов и выплат	34 917	–	11	(31 795)	–	(1 430)	1 703	(8 428)	(6 725)
Изменения долей в дочерних предприятиях									
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 21)	–	–	–	–	–	(5)	(5)	5	–
Итого операции с собственниками Компании	34 917	–	11	(31 795)	–	(1 435)	1 698	(8 423)	(6 725)
Остаток на 31 декабря 2016 года	198 071	212 978	(2 702)	1 678	33 165	521 300	964 490	340 149	1 304 639

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	198 071	212 978	(2 702)	1 678	33 165	521 300	964 490	340 149	1 304 639
Прибыль за год	–	–	–	–	–	102 315	102 315	34 807	137 122
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	(9 518)	–	(9 518)	(2 963)	(12 481)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	–	–	1 783	–	1 783	555	2 338
Общий совокупный доход за год	–	–	–	–	(7 735)	102 315	94 580	32 399	126 979
Операции с собственниками Компании									
Взносы и выплаты									
Выпуск акций (Примечание 21)	2 832	120	–	(1 678)	–	–	1 274	–	1 274
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	–	(1 895)	(1 895)	(7 868)	(9 763)
Итого взносов и выплат	2 832	120	–	(1 678)	–	(1 895)	(621)	(7 868)	(8 489)
Изменения долей в дочерних предприятиях									
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 21)	–	–	–	–	–	(643)	(643)	1 075	432
Итого операции с собственниками Компании	2 832	120	–	(1 678)	–	(2 538)	(1 264)	(6 793)	(8 057)
Остаток на 31 декабря 2017 года	200 903	213 098	(2 702)	–	25 430	621 077	1 057 806	365 755	1 423 561

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Холдинг МРСК» (далее – ОАО «Холдинг МРСК») было образовано 1 июля 2008 года в результате реорганизации в форме выделения из ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») на основании решения внеочередного Общего собрания акционеров «РАО ЕЭС» от 26 октября 2007 года.

23 марта 2013 года на внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК» было принято решение о внесении изменений и дополнений в Устав ОАО «Холдинг МРСК», согласно которым ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в Открытое акционерное общество «Российские сети». 4 апреля 2013 года соответствующие изменения в Устав ОАО «Холдинг МРСК» были зарегистрированы Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России по городу Москве № 46.

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации годовым Общим собранием акционеров 30 июня 2015 года было утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Наименование Открытое акционерное общество «Российские сети» изменено на Публичное акционерное общество «Российские сети» (далее – ПАО «Россети» или «Компания»).

Обыкновенные и привилегированные акции Компании обращаются на Московской бирже. Кроме того, глобальные депозитарные расписки Компании обращаются на Лондонской фондовой бирже.

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 121353, Россия, Москва, Беловежская улица, д. 4.

Основной деятельностью ПАО «Россети» и его дочерних обществ (далее - «Группы» или «Группы компаний «Россети»») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям. Энергосбытовые компании Группы осуществляют деятельность по продаже электрической энергии. В примечании 5 приведены основные дочерние общества Группы.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Направление экономического развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности мер, принимаемых Правительством в сфере экономики, финансов и монетарной политики, а также совершенствования системы налогообложения, законодательно-правовой базы и развития политических процессов.

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. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством

(в) Отношения с государством

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании. Стратегическое значение Группы для Российской Федерации обуславливает контроль и поддержку со стороны государства. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

По состоянию на 31 декабря 2017 года доля Российской Федерации в уставном капитале Компании составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%. По состоянию на 31 декабря 2016 года доля Российской Федерации в уставном капитале Компании составила 87,90%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,75%, в привилегированных – 7,01%.

Стратегические бизнес-единицы Группы (см. Примечание 7) являются региональными естественными монополиями. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов. В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов и Федеральной антимонопольной службой. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее - «РСБУ»). Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Обесценение основных средств. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств от актива или группы активов, генерирующих денежные средства, и выбирает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков.

Обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. К объективным свидетельствам обесценения могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника, неблагоприятные изменения платежеспособности должника. В случае, когда более не ожидается получение денежных средств, относящихся к дебиторской задолженности, такая дебиторская задолженность списывается в счет ранее созданного резерва.

Величина будущих денежных потоков в отношении дебиторской задолженности, оцениваемой на предмет обесценения, определяется на основании контрактных денежных потоков и накопленного опыта руководства относительно срока, на который задолженность может быть просрочена в результате убытков, понесенных в прошлом, и успешности получения просроченной задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

Обязательства по выплате пенсий. Затраты на пенсионную программу с установленными выплатами и соответствующие расходы по пенсионной программе определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данная программа является долгосрочной существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

Признание отложенных налоговых активов. Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

ОАО «Нурэнерго». Решением Арбитражного суда Чеченской республики 29 июня 2016 года дочернее общество Группы ОАО «Нурэнерго» (доля владения Группы - 100%) было объявлено банкротом, открыто конкурсное производство и назначен конкурсный управляющий. В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», с момента объявления должника банкротом, полномочия всех органов управления должника прекращаются и передаются конкурсному управляющему. Таким образом, Группа утратила возможность управлять деятельностью дочернего общества, и, соответственно, утратила контроль над ОАО «Нурэнерго». В результате Группа прекратила признание активов и обязательств ОАО «Нурэнерго» по состоянию на 30 июня 2016 года и признала доход от исключения дочернего общества в сумме 12 669 млн руб. в составе статьи «Чистые прочие доходы» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

27 января 2017 года Арбитражный суд Северо-Кавказского округа (суд кассационной инстанции) отменил решение о банкротстве ОАО «Нурэнерго» и направил дело на новое рассмотрение в суд первой инстанции. Группа проанализировала все факты по данному делу и пришла к выводу, что возвратила контроль над обществом 27 января 2017 года, активы и обязательства ОАО «Нурэнерго» были признаны в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

27 октября 2017 года Арбитражный суд Чеченской республики признал ОАО «Нурэнерго» банкротом и назначил внешнего конкурсного управляющего. Группа проанализировала все факты по данному делу и пришла к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2017 года утратила контроль над обществом и прекратила признание активов и обязательств ОАО «Нурэнерго». В результате данных операций Группа отразила убыток в сумме 68 млн руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(д) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

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

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

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

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

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 годы – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

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 предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- 4) нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

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

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iv) Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления таких расчетов по данным операциями при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в долевыми и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(ii) Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения по справедливой стоимости. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые активы включают займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. 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. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3 (л) (i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Примечание 3 (б) (i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету прочих резервов. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения на конец каждого отчетного периода. К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроеизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы полученные, обязательства по финансовой аренде, тороговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(г) Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие обязательному погашению по решению владельцев привилегированные акции классифицируются как капитал.

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Чистые прочие доходы» в составе прибыли или убытка за период.

(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, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

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

- | | |
|--|-----------|
| • здания | 7-50 лет; |
| • сети линий электропередачи | 5-40 лет; |
| • оборудование для передачи электроэнергии | 5-40 лет; |
| • прочие активы | 1-50 лет. |

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(e) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii).

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, себестоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций оно не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Лицензии и сертификаты 1-10 лет;
- Программное обеспечение 1-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(ж) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, примененной к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее 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.

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

(и) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

(к) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. Суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, а также предоплата по НДС отражаются на нетто-основе в составе дебиторской задолженности (НДС к возмещению), при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

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 этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

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

амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов 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 или единицы, генерирующей потоки денежных средств. 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 («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается

только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(м) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения

соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

(н) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(о) Выручка

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

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается на основании актов оказанных услуг. Акт составляется по каждому контрагенту на основании показаний приборов учета и единых «котловых» тарифов на услуги по передаче электроэнергии. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от продажи электроэнергии признается на основании ежемесячных актов приемки электроэнергии по договорам электроснабжения (договорам продажи электроэнергии) юридических лиц на основе показаний приборов учета и нерегулируемых цен, складывающихся на розничном рынке в расчетный период; ежемесячных документов (квитанций) на потребление коммунальных услуг физическими лицами на основе показаний приборов учета и тарифов, утвержденных региональным регулирующим органом.

Выручка от продажи электроэнергии и мощности, реализованных в рамках договоров энергоснабжения, включает в себя составляющую, относящуюся к передаче электроэнергии. Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения рассчитывается с учетом платы за передачу электроэнергии.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Региональным регулирующим органом утверждаются плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, а также стандартизированные тарифные ставки и ставки за единицу максимальной присоединяемой мощности, на основании которых территориальной сетевой организацией рассчитывается плата за технологическое присоединение к электрическим сетям.

Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от технологического присоединения к электрическим сетям рассчитывается на основании размера платы за технологическое присоединение, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере электроэнергетики.

Признание выручки по технологическому присоединению к сетям производится на основании акта об осуществлении технологического присоединения. В тех случаях, когда по условиям договоров технологическое присоединение к электросетям осуществляется поэтапно, выручка признается по мере завершения этапов предоставляемых услуг.

(iii) Прочая выручка

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

(п) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(р) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

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

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

(с) 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, прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе в составе финансовых доходов или расходов, в зависимости от того, имеет место чистая прибыль или убыток.

(т) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную 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 отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

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

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

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 законодательных актов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

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 одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия 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 в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые 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.

(у) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается путем корректировки прибыли, причитающейся собственникам Компании на прибыль, причитающуюся владельцам привилегированных акций.

(ф) Сегментная отчетность

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению Компании, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся выручка, расходы, активы и обязательства Компании.

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов (за исключением гудвила).

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место. Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в примечании 28.

5 Основные дочерние общества

		Доля собственности / голосующих акций, %	
	Страна регистрации	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «ФСК ЕЭС»	Российская Федерация	80,14	80,13
ПАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,90	50,90
АО «Тюменьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
ПАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	68,10/69,17	68,10/69,17
ПАО «МРСК Центра»	Российская Федерация	50,23	50,23
ОАО «МРСК Урала»	Российская Федерация	51,52	51,52
ПАО «МРСК Центра и Приволжья»	Российская Федерация	50,40	50,40
ПАО «Кубаньэнерго»	Российская Федерация	92,78	92,24
ПАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	57,84/55,59	57,84/55,59
ПАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	67,97	68,89
ПАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ПАО «МРСК Северного Кавказа»	Российская Федерация	97,30	93,20
АО «Чеченэнерго»	Российская Федерация	77,64	72,66
ПАО «МРСК Юга»	Российская Федерация	65,12	53,01
ПАО «ТРК»	Российская Федерация	85,77/94,58	85,77/94,58
АО «Янтарьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Карачаево-Черкесскэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Калмэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Каббалкэнерго»	Российская Федерация	65,27	65,27
АО «Тываэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Севкавказэнерго»	Российская Федерация	55,94	55,94
ПАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	51,00	51,00

6 Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие индивидуально несущественные дочерние предприятия	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,86	49,10	31,90	49,77	48,48	49,60	42,16		
Внеоборотные активы	1 077 230	314 098	180 324	89 868	63 492	71 479	44 221		
Оборотные активы	107 380	27 037	14 298	15 208	12 188	18 052	18 290		
Долгосрочные обязательства	(292 728)	(110 559)	(30 820)	(42 036)	(18 547)	(32 641)	(27 836)		
Краткосрочные обязательства	(89 681)	(55 063)	(42 728)	(18 893)	(12 066)	(10 074)	(17 609)		
Чистые активы	802 201	175 513	121 074	44 147	45 067	46 816	17 066		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	159 024	86 773	40 208	22 110	22 430	23 564	7 233	4 413	365 755
Выручка	242 980	150 494	77 653	91 116	81 159	91 002	53 598		
Прибыль	98 553	3 073	18 687	2 983	4 112	11 438	2 410		
Прочий совокупный доход/(расход)	(8 191)	(583)	2	(239)	(68)	(361)	16		
Общий совокупный доход/(расход)	90 362	2 490	18 689	2 744	4 044	11 077	2 426		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	19 576	1 509	5 952	1 484	1 994	5 673	1 016	(2 397)	34 807
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	(1 627)	(286)	—	(119)	(44)	(179)	12	(165)	(2 408)
Денежные потоки от операционной деятельности	120 767	26 337	11 818	14 268	7 671	13 470	2 562		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(76 536)	(26 827)	(19 339)	(11 864)	(6 200)	(9 675)	(7 259)		
Денежные потоки от финансовой деятельности:	(46 100)	427	575	(3 608)	(1 278)	(1 689)	5 639		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(3 712)	(707)	(948)	(915)	(355)	(646)	—		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(1 869)	(63)	(6 946)	(1 204)	193	2 106	942		

По состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие индивидуаль- но несущест- венные дочерние предприятия	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,87	49,10	31,90	49,77	48,48	49,60	42,16		
Внеоборотные активы	974 745	312 445	159 394	87 016	62 352	62 522	38 688		
Оборотные активы	127 456	28 406	21 245	20 027	12 688	16 798	20 191		
Долгосрочные обязательства	(269 648)	(94 255)	(32 551)	(46 958)	(19 121)	(25 927)	(18 967)		
Краткосрочные обязательства	(100 343)	(72 053)	(43 812)	(16 847)	(14 209)	(16 331)	(25 293)		
Чистые активы	732 210	174 543	104 276	43 238	41 710	37 062	14 619		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	145 934	86 297	35 203	21 639	20 782	18 727	6 194	5 373	340 149
Выручка	254 857	143 354	65 502	86 295	74 726	78 664	48 407		
Прибыль	69 376	9 161	12 221	4 720	1 359	3 632	336		
Прочий совокупный доход/(расход)	43 932	312	28	56	(153)	32	140		
Общий совокупный доход/(расход)	113 308	9 473	12 249	4 776	1 206	3 664	476		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	13 714	4 497	3 692	2 349	659	1 802	3	(2 990)	23 726
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	8 669	125	7	26	(60)	13	61	22	8 863
Денежные потоки от операционной деятельности	111 476	27 780	8 235	14 702	8 923	8 148	(507)		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(37 958)	(30 515)	(16 746)	(12 801)	(6 734)	(7 405)	(4 174)		
Денежные потоки от финансовой деятельности:	(57 290)	3 119	(7 268)	543	(5 209)	(1 263)	4 322		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(3 147)	(3 102)	(514)	(218)	(622)	(458)	(4)		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	16 228	384	(15 779)	2 444	(3 020)	(520)	(359)		

7 Информация по сегментам

Группа выделила четырнадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы предоставляют услуги по передаче электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется отдельно.

Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является продажа электроэнергии, оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Нераспределенные показатели включают в себя главным образом активы и остатки по счетам, относящиеся к исполнительному аппарату Компании.

Правление Компании оценивает результаты деятельности, активы и обязательства операционных сегментов на основе внутренней управленческой отчетности, подготовленной на основе данных, формирующихся по российским стандартам бухгалтерского учета. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации (EBITDA). Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы.

Сверка показателей отчетных сегментов с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	МРСК Сибиря и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	58 104	57 880	64 147	59 106	34 686	42 249	11 362	90 769	41 154	74 269	3 003	90 961	147 297	76 641	102 038	953 666
Выручка от продаж между сегментами	143	13	6 943	33	459	4	4 773	75	3 154	413	4 702	99	75	139 358	60 315	220 559
Выручка сегментов	58 247	57 893	71 090	59 139	35 145	42 253	16 135	90 844	44 308	74 682	7 705	91 060	147 372	215 999	162 353	1 174 225
В т.ч.																
Передача электроэнергии	57 169	56 665	69 873	58 395	33 439	41 486	13 559	83 680	42 710	60 600	4 930	87 623	138 350	192 560	10 781	951 820
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	520	1 006	874	519	415	648	99	733	810	13 377	2 618	1591	7 184	21 412	2 733	54 539
Перепродажа электроэнергии	—	—	—	—	860	—	1 668	6 011	—	—	—	548	—	—	66 772	75 859
Прочая выручка	558	222	343	225	431	119	809	420	788	705	157	1 298	1 838	2 027	82 067	92 007
Финансовые доходы	129	338	357	190	61	48	104	226	45	548	111	388	117	10 526	645	13 833
Финансовые расходы	(1 997)	(234)	(859)	(495)	(3 070)	(1 907)	(986)	(2 169)	(1 408)	(1 383)	(422)	(4 046)	(5 389)	(3 941)	(1 271)	(29 577)
Амортизация	5 077	8 163	4 923	5 276	2 582	3 783	2 198	6 976	4 429	10 603	468	10 699	24 274	81 957	5 819	177 227
EBITDA	8 597	9 388	11 495	12 025	6 287	6 858	393	23 410	3 004	28 703	3 592	19 323	34 031	146 492	(2 869)	310 729
Активы сегментов	78 479	147 816	66 359	63 291	44 461	71 857	34 548	101 518	53 951	205 678	24 109	119 666	342 208	1 425 040	148 080	2 927 061
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	55 096	141 268	51 736	49 735	28 697	59 659	22 579	75 889	42 342	168 639	18 863	99 672	304 656	1 158 091	73 680	2 350 602
Капитальные вложения	8 829	10 596	6 571	4 101	2 768	7 562	1 320	9 580	6 578	28 710	9 949	11 866	31 479	135 595	7 372	282 876
Обязательства сегментов	45 461	22 313	25 354	14 936	38 245	36 448	18 800	39 377	28 848	73 941	9 680	61 769	150 282	387 469	141 579	1 094 502

По состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	МРСК Сибири и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	53 446	57 381	58 825	53 210	30 925	41 723	11 177	78 451	39 139	61 126	1 430	86 087	139 849	85 332	109 922	908 023
Выручка от продаж между сегментами	245	9	6 628	2	489	4	4 524	30	3 294	134	3 892	23	11	133 034	37 436	189 755
Выручка сегментов	53 691	57 390	65 453	53 212	31 414	41 727	15 701	78 481	42 433	61 260	5 322	86 110	139 860	218 366	147 358	1 097 778
В т.ч.																
Передача электроэнергии	52 504	56 773	63 703	52 688	30 768	39 262	13 258	77 387	40 583	54 437	4 515	83 590	128 642	171 133	14 936	884 179
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	721	409	1 336	323	470	2 381	128	860	1 123	6 485	669	1 411	10 012	45 479	2 954	74 761
Перепродажа электроэнергии	—	—	—	—	—	—	1 490	—	—	—	—	52	—	—	74 749	76 291
Прочая выручка	466	208	414	201	176	84	825	234	727	338	138	1057	1 206	1 754	54 719	62 547
Финансовые доходы	175	771	472	136	99	90	137	159	65	1 846	39	264	329	8 068	664	13 314
Финансовые расходы	(1 849)	(43)	(969)	(1 046)	(2 769)	(1 889)	(873)	(2 332)	(1 622)	(1 730)	(491)	(4 508)	(5 708)	(6 231)	(1 911)	(33 971)
Амортизация	5 043	7 885	4 670	5 432	2 601	3 624	2 169	6 465	4 252	9 868	439	9 848	24 454	81 492	5 616	173 858
EBITDA	5 559	11 561	10 447	9 820	4 428	9 019	1 718	13 344	6 619	21 812	1 455	16 865	37 380	212 042	16 377	378 446
Активы сегментов	75 828	143 406	64 960	63 070	44 818	67 288	35 640	91 983	58 292	188 652	14 101	122 663	341 610	1 366 174	170 029	2 848 514
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	52 093	134 916	50 641	51 013	28 564	55 911	23 857	73 529	40 731	147 487	9 459	98 425	298 295	1 107 632	76 524	2 249 077
Капитальные вложения	7 412	7 527	5 902	3 173	2 550	5 448	1 106	7 928	4 372	24 990	2 355	13 331	32 287	104 735	13 166	236 282
Обязательства сегментов	43 828	19 504	27 799	18 275	40 893	31 890	19 959	39 522	30 636	67 586	8 344	64 931	150 845	379 173	155 136	1 098 321

(б) Существенный покупатель

В 2017 году группа «Интер РАО» (главным образом сбытовые компании, входящие в группу «Интер РАО») являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от компаний группы «Интер РАО» составила 216 190 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 196 836 млн руб.)

(в) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена ниже.

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка сегментов	1 174 225	1 097 778
Исключение выручки от продаж между сегментами	(220 559)	(189 755)
Переклассификация из прочих доходов	1 748	161
Прочие корректировки	(7 080)	(7 154)
Нераспределенная выручка	10	4
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	948 344	901 034

Сверка отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
EBITDA отчетных сегментов	310 729	378 446
Корректировка стоимости основных средств	252	(116)
Корректировка по оценке запасов	(11)	(44)
Дисконтирование финансовых инструментов	1 139	(2 293)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	399	(3 382)
Корректировка по финансовой аренде	439	296
Обесценение/восстановление обесценения основных средств	(3 928)	(37 627)
Начисленное вознаграждение сотрудникам	108	(66)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(509)	(888)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	2	91
Резервы	1 614	(2 210)
Корректировка по списанию прочих оборотных и внеоборотных активов	(369)	(540)
Корректировка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	(105)	134
Сторнирование пересчета стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (перенос переоценки в капитал)	7 508	(53 153)
Корректировка резерва под обесценение по внутригрупповым векселям	(1 818)	(13 233)
Прочие корректировки	(6 547)	(2 699)
Нераспределенные показатели	4 818	2 516
	313 721	265 232
Амортизация	(109 287)	(113 766)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(26 690)	(31 494)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(140)	(130)
Расход по налогу на прибыль	(40 482)	(21 501)
Прибыль за год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	137 122	98 341

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	года	года
Итоговая сумма активов сегментов	2 927 061	2 848 514
Расчеты между сегментами	(142 595)	(169 498)
Внутригрупповые финансовые активы	(51 496)	(50 677)
Корректировка стоимости основных средств	(93 673)	(122 702)
Обесценение основных средств	(318 432)	(329 570)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	6 709	6 708
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	153	201
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	33 299	14 674
Корректировка по оценке запасов	(103)	(92)
Корректировка отложенных налоговых активов	(13 631)	(11 066)
Авансы выданные	(2 095)	(2 325)
Прочие корректировки	(17 405)	7 326
Нераспределенные показатели	81 607	75 185
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	2 409 399	2 266 678

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	года	года
Итоговая сумма обязательств сегментов	1 094 502	1 098 321
Расчеты между сегментами	(140 279)	(168 837)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(28 208)	(28 234)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	32 715	28 425
Признание обязательств по финансовой аренде	963	997
Начисленное вознаграждение сотрудникам	122	231
Прочие резервы и начисления	1 355	3 519
Прочие корректировки	(8 465)	(7 007)
Нераспределенные показатели	33 133	34 624
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	985 838	962 039

8 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Передача электроэнергии	784 216	721 881
Продажа электроэнергии и мощности	75 740	78 261
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	52 379	68 118
Прочая выручка	36 009	32 774
	948 344	901 034

В состав прочей выручки входит, в основном, выручка от строительных услуг, аренды, услуг по ремонту и техническому обслуживанию.

9 Чистые прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	16 475	8 586
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	2 834	2 140
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	2 660	2 947
(Убыток)/доход от исключения дочерних обществ	(80)	12 318
Прочие чистые доходы	372	4 756
	22 261	30 747

(Убыток)/доход от исключения дочерних обществ включает нетто-убыток от восстановления и потери контроля над ОАО «Нурэнерго» в сумме 68 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и доход от прекращения признания ОАО «Нурэнерго» в сумме 12 669 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (Примечание 2г).

Прочие чистые доходы/расходы включают доходы/расходы от возмещения по страховым случаям, от выбытия основных средств и другие статьи.

10 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на вознаграждения работникам (Примечание 11)	181 530	173 615
Амортизация (Примечания 14, 15)	109 287	113 766
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств (Примечание 14)	1 912	38 503
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации потерь	128 217	111 543
Электроэнергия для продажи	42 216	46 023
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	4 268	4 003
Прочие материальные расходы	39 346	40 867
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	142 870	130 997
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	13 447	11 764
Прочие работы и услуги производственного характера	19 543	16 860
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	24 832	20 755
Аренда	6 266	7 514
Страхование	2 350	2 154
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	2 811	2 832
Охрана	4 611	4 482
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	3 170	2 307
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 434	3 023
Транспортные услуги	2 635	2 578
Прочие услуги	8 794	7 973
Обесценение дебиторской задолженности	18 269	19 562
Резервы (Примечание 27)	5 067	9 575
Прочие расходы	15 413	17 628
	779 288	788 324

11 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата	135 142	129 813
Взносы на социальное обеспечение	38 452	37 054
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	1 677	1 456
Расходы/(доходы) по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	301	(74)
Прочее	5 958	5 366
	181 530	173 615

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 27 826 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 26 532 млн руб.).

12 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Признанные в составе прибылей и убытков		
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам и векселям	7 975	12 566
Дивиденды	2 507	347
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	4 577	294
Прочие финансовые доходы	1 260	708
	16 319	13 915
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(26 690)	(31 494)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(140)	(130)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения	(303)	(25)
Убыток от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи	–	(95)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работникам	(2 031)	(2 396)
Прочие финансовые расходы	(870)	(3 047)
	(30 034)	(37 187)

13 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(29 688)	(25 481)
Корректировка налога за прошлые периоды	854	1 800
	(28 834)	(23 681)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(11 947)	1 614
Изменение налоговой базы основных средств	299	566
	(11 648)	2 180
	(40 482)	(21 501)

В 2017 и 2016 годах некоторые компании Группы осуществили пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, а также ускоренной налоговой амортизации объектов основных средств, работающих в условиях агрессивной среды. В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов были признаны корректировки в сторону уменьшения суммы налога на прибыль.

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года			За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(8 650)	1 728	(6 922)	53 153	(10 628)	42 525
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	(51)	—	(51)	(204)	—	(204)
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(3 780)	610	(3 170)	1 936	(129)	1 807
	(12 481)	2 338	(10 143)	54 885	(10 757)	44 128

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 20 %).

Прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	177 604		119 842	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(35 521)	(20)	(23 968)	(20)
Эффект применения более низкой ставки налога	1 353	1	1 539	1
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычетаемых для налоговых целей	(6 705)	(4)	(2 680)	(2)
Изменение налоговой базы основных средств	299	—	566	—
Корректировки за предшествующие годы	854	—	1 800	2
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(762)	—	1 242	1
	(40 482)	(23)	(21 501)	(18)

14 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2016 года	237 648	1 138 556	885 119	266 680	352 607	2 880 610
Реклассификация между группами	68	40	(205)	97	—	—
Поступления	954	5 054	2 259	6 036	205 837	220 140
Передача	16 956	70 594	95 725	17 848	(201 123)	—
Выбытия	(1 088)	(1 433)	(2 299)	(3 333)	(4 588)	(12 741)
На 31 декабря 2016 года	254 538	1 212 811	980 599	287 328	352 733	3 088 009
На 1 января 2017 года	254 538	1 212 811	980 599	287 328	352 733	3 088 009
Реклассификация между группами	(5 211)	(1 594)	7 082	(277)	—	—
Поступления	1 020	16 441	5 384	8 027	227 433	258 305
Передача	15 357	55 600	82 937	18 520	(172 414)	—
Выбытия	(241)	(1 302)	(1 999)	(2 153)	(6 577)	(12 272)
На 31 декабря 2017 года	265 463	1 281 956	1 074 003	311 445	401 175	3 334 042
<i>Амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2016 года	(66 302)	(471 976)	(389 196)	(153 640)	(65 452)	(1 146 566)
Реклассификация между группами	(710)	(1 999)	(6 312)	(556)	9 577	—
Начисленная амортизация	(8 649)	(39 760)	(37 944)	(22 549)	—	(108 902)
Выбытия	264	681	1 149	2 354	82	4 530
Обесценение	(163)	(12 753)	(14 137)	(1 752)	(9 698)	(38 503)
На 31 декабря 2016 года	(75 560)	(525 807)	(446 440)	(176 143)	(65 491)	(1 289 441)
На 1 января 2017 года	(75 560)	(525 807)	(446 440)	(176 143)	(65 491)	(1 289 441)
Реклассификация между группами	2 623	(173)	(5 728)	(169)	3 447	—
Начисленная амортизация	(8 723)	(39 093)	(37 501)	(20 892)	—	(106 209)
Выбытия	100	574	1 144	1 791	138	3 747
Обесценение	(1 967)	178	(174)	(695)	746	(1 912)
На 31 декабря 2017 года	(83 527)	(564 321)	(488 699)	(196 108)	(61 160)	(1 393 815)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2016 года	171 346	666 580	495 923	113 040	287 155	1 734 044
На 31 декабря 2016 года	178 978	687 004	534 159	111 185	287 242	1 798 568
На 31 декабря 2017 года	181 936	717 635	585 304	115 337	340 015	1 940 227

По состоянию на 31 декабря 2017 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 24 636 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 26 904 млн руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 7 073 млн руб. (на 31 декабря 2016 года 6 021 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, капитализированные проценты составили 17 822 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 24 660 млн руб.), ставка капитализации 5,85 – 11,64% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 6,16 – 16,00%).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, амортизационные отчисления были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства в сумме 82 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 49 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

Арендованные основные средств

В стоимость основных средств включен ряд объектов, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга). На 31 декабря 2017 года остаточная стоимость арендованных основных средств составила 1 290 млн руб. (на 31 декабря 2016 года 1 318 млн руб.).

Обесценение основных средств

Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС) и признала убыток от обесценения основных средств в размере 19 967 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 44 952 млн руб.). При этом признанный на 31 декабря 2017 года и частично амортизированный убыток от обесценения был восстановлен в размере 18 055 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 6 449 млн руб.).

Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере от 9,08% до 10,25% (в 2016 году: от 8,96% до 10,91%).

15 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2016 года	19 346	149	11 936	31 431
Реклассификация между группами	30	—	(30)	—
Поступления	2 795	6	867	3 668
Выбытия	(607)	(12)	(1 641)	(2 260)
На 31 декабря 2016 года	21 564	143	11 132	32 839
На 1 января 2017 года	21 564	143	11 132	32 839
Реклассификация между группами	33	40	(73)	—
Поступления	2 472	638	962	4 072
Выбытия	(896)	(101)	(1 289)	(2 286)
На 31 декабря 2017 года	23 173	720	10 732	34 625
<i>Амортизация</i>				
На 1 января 2016 года	(10 588)	(92)	(2 219)	(12 899)
Реклассификация между группами	(6)	(1)	7	—
Начисленная амортизация	(2 164)	(21)	(2 744)	(4 929)
Выбытия	533	12	1 248	1 793
На 31 декабря 2016 года	(12 225)	(102)	(3 708)	(16 035)
На 1 января 2017 года	(12 225)	(102)	(3 708)	(16 035)
Реклассификация между группами	12	(8)	(4)	—
Начисленная амортизация	(2 433)	(71)	(660)	(3 164)
Выбытия	799	41	492	1 332
На 31 декабря 2017 года	(13 847)	(140)	(3 880)	(17 867)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2016 года	8 758	57	9 717	18 532
На 31 декабря 2016 года	9 339	41	7 424	16 804
На 31 декабря 2017 года	9 326	580	6 852	16 758

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, капитализированные проценты составили 34 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 83 млн руб.), ставка капитализации 8,38 – 9,98% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 8,75 – 16,00%).

16 Финансовые вложения

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 024	75 315
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 890	3 328
	69 914	78 643
Оборотные		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	149	12 620
	149	12 620

В состав внеоборотных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включены акции ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 65 947 млн руб. и 74 542 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, уменьшение справедливой стоимости данных финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в общей сумме 8 608 млн рублей было отражено в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: увеличение в общей сумме 53 045 млн рублей).

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в основном представляют собой депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев.

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Банк «Таврический» (ОАО)	0,51	–	–	2 664	2 533
Банк ГПБ (АО)*	7,35	BB+	Standard & Poor's	35	12 133
ПАО Сбербанк*	5,44-10,58	Ba2	Moody's	3	5
Банк ВТБ (ПАО)*				–	242
Прочие банки				96	167
				2 798	15 080

* связанные с государством

По состоянию на 31.12.2017 депозиты, размещенные в Банк «Таврический» (ОАО) (далее - Банк), отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы с учетом созданного резерва под обесценение в размере 10 036 млн руб. (на 31 декабря 2016 – 10 236 млн руб.) В феврале 2015 года в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство страхования вкладов» (далее – АСВ). В марте 2015 года в целях защиты интересов вкладчиков и иных кредиторов Банка, АСВ был проведен отбор инвестора, инвестором выбран ОАО АКБ «Международный финансовый клуб», как кандидат, предложивший наиболее выгодные условия по финансированию мероприятий по предупреждению банкротства Банка. Справедливая стоимость депозитов определена, исходя из условий проекта санации Банка. В срок до июля 2022 года запланирована реорганизация Банка в форме его присоединения к Инвестору. АСВ осуществляет полный контроль за ходом финансового оздоровления Банка, на основании генерального соглашения, заключенного Инвестором, Банком «Таврический» (ОАО), ПАО «Ленэнерго» и ПАО «МРСК Северо-Запада» (крупнейшими кредиторами) и предусматривающего регулярное предоставление исчерпывающей информации о финансовом состоянии Банка «Таврический» (ОАО).

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 28.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Основные средства	3 449	3 060	(88 632)	(72 533)	(85 183)	(69 473)
Нематериальные активы	516	436	(262)	(226)	254	210
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	3 478	3 554	(8 019)	(10 404)	(4 541)	(6 850)
Запасы	247	450	(98)	(97)	149	353
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	14 819	10 984	(930)	(1 041)	13 889	9 943
Обязательства по финансовой аренде	185	216	—	—	185	216
Кредиты и займы	—	70	(229)	(264)	(229)	(194)
Резервы	5 397	4 839	(2)	(41)	5 395	4 798
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 415	2 908	(54)	(53)	3 361	2 855
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 158	2 699	(59)	(33)	2 099	2 666
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	4 395	3 395	—	—	4 395	3 395
Прочее	773	808	(728)	(412)	45	396
Налоговые активы/ (обязательства)	38 832	33 419	(99 013)	(85 104)	(60 181)	(51 685)
Зачет налога	(22 811)	(18 269)	22 811	18 269	—	—
Непризнанные отложенные налоговые активы	(8 843)	(8 081)	—	—	(8 843)	(8 081)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	7 178	7 069	(76 202)	(66 835)	(69 024)	(59 766)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние предприятия в размере 190 649 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 158 138 млн руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, действующим с 1 января 2017 года, налогооблагаемая прибыль может быть уменьшена на размер налоговых убытков, перенесенных на будущее, в течение неограниченного периода времени, при этом в 2017 - 2020 годах зачитываемые убытки не могут превышать 50% налогооблагаемой прибыли. До 2017 года налоговое законодательство устанавливало ограничение на период зачета убытков, перенесенных на будущее, против налогооблагаемой прибыли в течение 10 лет с момента их возникновения. Руководство делает оценки и допущения при определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы возможных налоговых вычетов, в том числе при определении способности Группы получить достаточную для зачета налоговых вычетов сумму налогооблагаемой прибыли и временного периода, в котором эти налоговые вычеты могут быть зачтены.

По ряду убыточных компаний Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки, отложенные налоговые активы в отношении таких налоговых убытков и временных разниц не были признаны.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	года	года
Вычитаемые временные разницы	25 701	27 097
Налоговые убытки	18 513	13 309
Итого	44 214	40 406
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	8 843	8 081

(г) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2017 года	Приобрете- но в рамках объедине- ния компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупно го дохода	Выбыло в связи с выбытием дочерних компаний и прочее движение	31 декабря 2017 года
Основные средства	(69 473)	—	(15 710)	—	—	(85 183)
Нематериальные активы	210	—	44	—	—	254
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(6 850)	—	581	1 728	—	(4 541)
Запасы	353	—	(204)	—	—	149
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	9 943	—	3 946	—	—	13 889
Обязательства по финансовой аренде	216	—	(31)	—	—	185
Кредиты и займы	(194)	—	(35)	—	—	(229)
Резервы	4 798	—	597	—	—	5 395
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 855	—	(104)	610	—	3 361
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 666	—	(567)	—	—	2 099
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	3 395	5	993	—	2	4 395
Прочее	396	—	(396)	—	45	45
Непризнанные отложенные налоговые активы	(8 081)	—	(762)	—	—	(8 843)
	(59 766)	5	(11 648)	2 338	47	(69 024)

	1 января 2016 года	Приобрете- но в рамках объедине- ния компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупно го дохода	Выбыло в связи с выбытием дочерних компаний и прочее движение	31 декабря 2016 года
Основные средства	(67 299)	—	(2 261)	—	87	(69 473)
Нематериальные активы	267	—	(57)	—	—	210
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	3 785	—	(7)	(10 628)	—	(6 850)
Запасы	510	—	(157)	—	—	353
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	9 603	—	1 841	—	(1 501)	9 943
Обязательства по финансовой аренде	133	—	83	—	—	216
Кредиты и займы	(394)	—	200	—	—	(194)
Резервы	4 554	—	244	—	—	4 798
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 993	—	(9)	(129)	—	2 855
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 718	—	(52)	—	—	2 666
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	3 671	—	624	—	(900)	3 395
Прочее	(88)	—	489	—	(5)	396
Непризнанные отложенные налоговые активы	(12 029)	—	1 242	—	2 706	(8 081)
	(51 576)	—	2 180	(10 757)	387	(59 766)

18 Запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	18 380	17 327
Резерв под обесценение сырья и материалов	(215)	(527)
Прочие запасы	16 906	16 386
Резерв под обесценение прочих запасов	(21)	(43)
	35 050	33 143

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	69 415	44 703
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(742)	(790)
Прочая дебиторская задолженность	609	364
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	—	(1)
Займы выданные	144	1 100
Итого финансовые активы	69 426	45 376
Авансы выданные	7 309	7 618
Резерв под обесценение авансов выданных	(6 635)	(4 786)
НДС по авансам покупателей и заказчиков	4 383	3 054
	74 483	51 262
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	200 448	210 744
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(85 608)	(77 887)
Прочая дебиторская задолженность	29 630	24 434
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(14 739)	(10 817)
Займы выданные	339	392
Резерв по займам выданным	(180)	(175)
Итого финансовые активы	129 890	146 691
Авансы выданные	17 113	17 408
Резерв под обесценение авансов выданных	(8 858)	(9 853)
НДС к возмещению	11 709	11 713
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 031	1 030
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	581	627
	151 466	167 616

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 28.

20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	44 234	47 166
Эквиваленты денежных средств	57 820	39 804
	102 054	86 970

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО Сбербанк*	Ba2	Moody's	16 945	14 138
Банк ГПБ (АО)*	BB+	Standard & Poor's	11 425	19 749
АО АБ «РОССИЯ»	ruAA	Эксперт РА	5 322	5 048
УФК*	—	—	4 464	2 900
ПАО РНКБ Банк*	A(RU)	АКРА	3 354	3 465
Банк ВТБ (ПАО)*	BB+	Standard & Poor's	1 183	150
АО «АЛЬФА-БАНК»	BB+	Fitch Ratings	815	1 290
Прочие банки			670	369
Денежные средства в кассе			56	57
			44 234	47 166

* связанные с государством

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты:

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Банк ГПБ (АО)*	6,00-9,35	BB+	Standard & Poor's	21 263	9 363
Банк ВТБ (ПАО)*	0,01-10,32	BB+	Standard & Poor's	11 712	17 295
ПАО Сбербанк*	4,07-9,50	Ba2	Moody's	8 759	786
АО АБ «РОССИЯ»	6,75-7,65	ruAA	Эксперт РА	9 228	121
АО «АЛЬФА-БАНК»	6,75-10,35	BB+	Fitch Ratings	3 302	4 177
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»*	7,00-9,72	BB+	Fitch Ratings	3 282	706
ПАО Банк «ФК Открытие»	—	—	—	—	5 907
АО «СМП Банк»	—	—	—	—	1 318
Прочие банки	7,75-10,30			43	37
				57 589	39 710

* связанные с государством

В течение 2016 года дочернее общество ПАО «Ленэнерго» выполняло мероприятия по созданию инфраструктуры для осуществления технологического присоединения в рамках исполнения обязательств по Соглашению с Министерством Энергетики Российской Федерации (заключенном 30 декабря 2015 года и предусматривающего порядок расходования целевых денежных средств на выполнение соответствующих работ в объеме, равном 14 975 млн руб.). В соответствии с решением Правительства Российской Федерации, остаток целевых денежных средств в сумме 5 882 млн руб. в 4-м квартале 2017 года направлен на погашение кредитов ПАО «Ленэнерго».

21 Капитал

(а) Уставный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	195 995 579 707	161 078 853 310	2 075 149 384	2 075 149 384
В обращении на конец года и полностью оплаченные	198 827 865 141	195 995 579 707	2 075 149 384	2 075 149 384

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, и право одного голоса на акцию при принятии решений на собраниях акционеров Компании.

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, разделенной на число акций, которые составляют 25% от уставного капитала. Если сумма дивидендов, выплачиваемая Компанией по обыкновенным акциям в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по привилегированным акциям, то размер дивидендов по последним должен быть увеличен до размера дивидендов по обыкновенным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате (или о выплате в неполной сумме) дивидендов по привилегированным акциям. Право участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном объеме. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, внесения изменений в Устав, ограничивающих их права, а также по вопросам реорганизации и ликвидации.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов при ликвидации Компании на равных правах.

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

Советом директоров ПАО «Россети» (протокол от 21.12.2016 № 248) принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 3 259 955 215 штук дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. за акцию. Цена размещения одной дополнительной акции составила 1,0424 руб. Общее количество акций, размещенных в результате

дополнительной эмиссии, составило 2 832 285 434 штук. В результате дополнительной эмиссии доля Российской Федерации в уставном капитале Компании увеличилась до 88,04%, в обыкновенных акциях – до 88,89% (на 31 декабря 2016 года доля Российской Федерации составляла: в уставном капитале – 87,90%, в обыкновенных акциях – 88,75%). Увеличение уставного капитала было зарегистрировано 9 июня 2017 года.

(г) Изменение долей в дочерних предприятиях

Выпуск акций дочерними предприятиями

6 июня 2016 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Юга», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 11 615 110 154 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. В 2016 году из данного выпуска 1 438 276 000 акций было приобретено Группой. Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 144 млн руб. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «МРСК Юга» по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 53,01%.

В феврале 2017 года Группа дополнительно приобрела из данного выпуска 9 927 951 400 акций ПАО «МРСК Юга». Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 993 млн руб.

7 апреля 2017 года внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «МРСК Юга» было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 13 015 185 446 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая. В 2017 году Группа дополнительно приобрела из данного выпуска 7 860 248 600 акций ПАО «МРСК Юга». По состоянию на 31 декабря 2017 года с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы составила 65,12%.

19 сентября 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Кубаньэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение уставного капитала ПАО «Кубаньэнерго» путем выпуска дополнительных 57 457 846 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. за каждую, по открытой подписке. Цена размещения составила 100 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Центральным Банком Российской Федерации 16 декабря 2016 года. На 31 декабря 2016 года Группа перечислила аванс за акции на сумму 2 072 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа дополнительно приобрела 20 925 205 акций из данного выпуска и с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы составила 92,78%.

5 сентября 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров АО «Чеченэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение уставного капитала АО «Чеченэнерго» путем выпуска дополнительных 5 068 551 655 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. за каждую, по закрытой подписке. Цена размещения составила 1 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа приобрела 1 310 260 884 обыкновенных акций и с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы составила 77,64%.

30 сентября 2016 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Волги», было утверждено увеличение уставного капитала ПАО «МРСК Волги» путем выпуска дополнительных 8 996 857 669 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. В 2016 году из данного выпуска 4 709 200 000 акций было приобретено Группой.

В 2017 году акционеры ПАО «МРСК Волги» дополнительно приобрели из данного выпуска 140 042 413 акций. По состоянию на 31 декабря 2017 года с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы составила 67,97%.

23 августа 2016 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северного Кавказа» было принято решение об увеличении уставного капитала путём размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 3 258 695 653 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Цена размещения составила 17,45 руб. за акцию. По

состоянию на 31 декабря 2017 года Группа приобрела 234 654 020 акций и с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы составила 97,30%.

(д) Дивиденды

Базой для распределения прибыли Компании среди акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации является чистая прибыль по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации.

30 июня 2017 года годовое Общее собрание акционеров приняло решение выплатить дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям ПАО «Россети» по результатам 2016 года в сумме 3 785 млн руб. (в размере, равном 0,368355281 рубля на одну привилегированную акцию и 0,00621446 рубля на одну обыкновенную акцию). Дивиденды по результатам 2016 года включают дивиденды по результатам 1 квартала 2016 года в сумме 1 785 млн руб. (в размере, равном 0,07452614 рубля на одну привилегированную акцию и 0,00831813 рубля на одну обыкновенную акцию), решение о выплате которых было принято годовым Общим собранием акционеров, состоявшимся 30 июня 2016 года.

(е) Собственные выкупленные акции

Ниже представлена информация о собственных выкупленных акциях:

31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
Количество акций, млн шт.			Количество акций, млн шт.		
Обыкновенные	Привилегированные	Стоимость, млн руб.	Обыкновенные	Привилегированные	Стоимость, млн руб.
1 486	308	2 702	1 486	308	2 702

22 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2017 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2017 год, в размере 102 315 млн руб. (за 2016 год: прибыль 74 615 млн руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2017 год 197 087 млн штук (за 2016 год: 193 933 млн штук). У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В миллионах акций</i>	2017 год	2016 год
Обыкновенные акции на 1 января	195 996	161 079
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	(1 486)	(1 486)
Эффект от размещения акций	2 577	34 340
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	197 087	193 933
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	197 087	193 933
Прибыль за год, относящийся на владельцев обыкновенных акций	102 315	74 615
Прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	0,52	0,39

23 Кредиты и займы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	220 682	221 423
Необеспеченные облигационные займы	333 193	326 052
Обязательства по финансовой аренде	984	1 146
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	(400)	(214)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(22 269)	(41 042)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(25 200)	(35 308)
	506 990	472 057
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	3 016	9 906
Векселя выданные	359	359
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	400	214
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	22 269	41 042
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	25 200	35 308
	51 244	86 829
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	233	309
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	4 849	5 276
	5 082	5 585

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты*	2018-2020	7,70-12,00%	8,00-12,50%	97 847	133 138
Необеспеченные банковские кредиты*	2018-2020	7,65-10,65%	8,08-10,40%	55 742	31 904
Необеспеченные банковские кредиты*	2018-2022	8,20-11,70%	9,80-13,00%	52 452	44 235
Необеспеченные банковские кредиты*	2019-2020	8,18-10,00%	–	7 503	–
Необеспеченные банковские кредиты	2018-2020	8,62-11,75%	9,25-13,50%	3 568	3 756
Необеспеченные банковские кредиты	2019-2021	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,00-0,44%	–	3 103	–
Необеспеченные банковские кредиты*	2019	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,80%	Ключевая ставка ЦБ РФ+1,00-1,30%	1 845	7 566
Необеспеченные банковские кредиты*	2020	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,00%	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,00%	501	501
Необеспеченные банковские кредиты	2018	11,75%	14,55%	400	8
Необеспеченные банковские кредиты	2018	11,50%	9,85%	230	7 009
Необеспеченные банковские кредиты	2019	11,75%	12,50-14,00%	200	432
Необеспеченные банковские кредиты	2018	15,00%	–	9	–
Необеспеченные банковские кредиты	2018	15,50%	15,50-19,00%	1	5
Необеспеченные банковские кредиты*	2017	–	Ключевая ставка ЦБ РФ+1,81%	–	1 529
Необеспеченные банковские кредиты	2017	–	10,00%	–	424
Необеспеченные банковские кредиты	2017	–	13,50%	–	200
Необеспеченные банковские кредиты	2017	–	12,00-14,54%	–	162
Необеспеченные банковские кредиты	2018	9,05%	11,90%	–	73
Необеспеченные банковские кредиты*	2017	–	12,90-13,00%	–	61
Необеспеченные банковские кредиты	2017	–	12,50%	–	50
Необеспеченные банковские кредиты*	2018	14,50%	13,50-14,50%	–	2
Необеспеченные займы	2018-2026	0,00-3,00%	0,00-3,00%	297	274
				223 698	231 329

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Облигационные займы					
Необеспеченные облигационные займы	2027-2048	(ИПЦ**-100%) +1,00% - (ИПЦ-100%) + 2,50%	(ИПЦ-100%) +1,00% - (ИПЦ-100%) + 2,50%	110 756	111 249
Необеспеченные облигационные займы	2019-2022	8,30-10,30%	9,65-11,00%	43 872	23 505
Необеспеченные облигационные займы	2019-2028	7,40-9,00%	7,95-9,00%	43 839	53 590
Необеспеченные облигационные займы	2050	(ИПЦ -100%) + 1,00%	(ИПЦ -100%) + 1,00%	40 263	40 478
Необеспеченные облигационные займы	2022-2045	8,15-11,25%	9,15-11,90%	31 660	31 481
Необеспеченные облигационные займы	2051-2052	7,60-9,35%	9,35%	26 259	10 082
Необеспеченные облигационные займы	2020	0,10-8,25%	7,50-8,25%	18 200	32 241
Необеспеченные облигационные займы	2019	8,45%	8,45%	17 943	17 943
Необеспеченные облигационные займы	2018-2024	9,30%	9,30%	401	426
Необеспеченные облигационные займы	2020-2025	—	11,80%	—	5 057
				333 193	326 052
Обязательства по финансовой аренде	2018-2038	9,50-11,00%	9,50-11,00%	984	1 146
Векселя*	По предъявлении	0,00%	0,00%	359	359
Итого обязательства				558 234	558 886

* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

** Индекс потребительских цен.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 28.

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде в разбивке по срокам погашения:

31 декабря 2017 года			
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	497	97	400
От 1 года до 5 лет	608	223	385
Свыше 5 лет	249	50	199
	1 354	370	984

31 декабря 2016 года			
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	347	133	214
От 1 года до 5 лет	935	270	665
Свыше 5 лет	354	87	267
	1 636	490	1 146

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть				
На 1 января 2017	552 155	471 125	81 030	5 585	1 146	156	559 042
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	(70)	70 943	(71 013)	—	(275)	(9 642)	(9 987)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	—	—	—	(45 024)	(140)	—	(45 164)
Поступления по финансовой аренде	—	—	—	—	71	—	71
Дисконтирование, нетто	62	62	—	—	—	—	62
Начисление процентов и дивидендов к уплате	—	—	—	26 690	140	9 763	35 593
Капитализация процентов	—	—	—	17 856	—	—	17 856
Изменение классификации	—	(35 745)	35 745	—	—	—	—
Прочие изменения, нетто	21	21	—	(25)	42	69	107
На 31 декабря 2017	552 168	506 406	45 762	5 082	984	346	558 580

25 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по планам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по планам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов, предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	31 181	27 208
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	1 536	1 217
Итого, чистая стоимость обязательств	32 717	28 425

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Стоимость активов на 1 января	6 708	6 617
Доход на активы плана	444	377
Взносы работодателя	2 319	1 964
Прочее движение по счетам	174	30
Выплата вознаграждений	(2 936)	(2 280)
Стоимость активов на 31 декабря	6 709	6 708

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственными пенсионными фондами ОАО «НПФ электроэнергетики» и НПФ «Профессиональный». Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондами соглашений Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	27 208	1 217	28 231	1 242
Стоимость текущих услуг	1 463	111	1 596	117
Стоимость прошлых услуг и секвестры	126	(23)	(246)	(11)
Процентный расход по обязательствам	2 031	87	2 396	103
Эффект от переоценки:				
– (прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(895)	(4)	180	12
– убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	2 686	135	(772)	(31)
– убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	1 989	170	(1 344)	(54)
Взносы в план	(3 427)	(157)	(2 833)	(161)
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	31 181	1 536	27 208	1 217

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Стоимость услуг работников	1 677	1 456
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	301	(74)
Процентные расходы	2 118	2 499
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	4 096	3 881

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(Прибыль) /убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(895)	180
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	2 686	(772)
Убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	1 989	(1 344)
Итого расходы/(доходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	3 780	(1 936)

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Переоценка на 1 января	10 908	12 844
Изменение переоценки	3 780	(1 936)
Переоценка на 31 декабря	14 688	10 908

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,5%	4,7%
Ставка инфляции	4,0%	4,7%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
– Мужчины	60	60
– Женщины	57	55
Средний уровень текучести кадров	6,7%	6,0%

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 6,3%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 4,1%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,5%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 2,3%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,3%

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(32 717)	(28 425)
Стоимость активов	6 709	6 708
Нетто величина	(26 008)	(21 717)

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2018 год составляет 2 711 млн руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 2 603 млн руб.
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 108 млн руб.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	14 651	201
Прочая кредиторская задолженность	587	357
Итого финансовые обязательства	15 238	558
Авансы от покупателей	24 602	23 140
	39 840	23 698
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	135 193	130 422
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	16 124	15 344
Задолженность перед персоналом	19 872	19 621
Дивиденды к уплате	346	156
Итого финансовые обязательства	171 535	165 543
Авансы от покупателей	71 264	72 624
	242 799	238 167
Налоги к уплате		
НДС	9 170	14 861
Налог на имущество	5 304	4 445
Взносы на социальное обеспечение	3 476	3 097
Прочие налоги к уплате	1 177	1 184
	19 127	23 587
	261 926	261 754

По состоянию на 31 декабря 2017 года долгосрочная кредиторская задолженность в основном относится к договорам на приобретение объектов основных средств, предполагающим рассрочку платежей.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

27 Резервы

	2017 год	2016 год
Остаток на 1 января	14 305	11 421
Увеличение за период	11 876	14 059
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(6 767)	(4 312)
Использование резервов	(8 853)	(6 863)
Остаток на 31 декабря	10 561	14 305

Резервы в основном относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

28 Управление финансовыми рисками и капиталом

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, риск изменения реальной процентной ставки, риск изменения ставки дисконтирования денежных потоков и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

Эти риски приводят к колебаниям прибыли, резервов и капитала и денежных потоков от одного периода к другому.

Политика Группы в области управления финансами направлена на минимизацию или устранение влияния возможных негативных последствий рисков на финансовые результаты Группы. В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, старается использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором и зависит от объема подключаемой мощности.

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

(ii) Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Векселя	231	200
Пай	609	668
Займы выданные	303	1 317
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	199 013	190 750
Денежные средства и их эквиваленты	102 054	86 970
Банковские депозиты	2 798	15 080
	305 008	294 985

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов представлен ниже:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Северо-Западный регион	12 735	19 822
Центральный регион	109 716	93 192
Урал и Приволжье	26 623	23 683
Южный регион	21 523	23 391
Сибирский регион	12 856	16 568
Другие регионы	60	114
	183 513	176 770

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 100 556 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 75 314 млн руб.).

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлено ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность	159 525	(5 244)	133 516	(3 224)
Просроченная менее чем на 3 месяца	20 452	(4 303)	28 643	(5 159)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	11 618	(6 123)	13 965	(4 356)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	19 123	(9 783)	20 746	(8 560)
Просроченная на срок более года	89 384	(75 636)	83 375	(68 196)
	300 102	(101 089)	280 245	(89 495)

Группа считает, что просроченная необесцененная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату.

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2017 года	2016 года
Остаток на 1 января	(89 495)	(82 626)
Увеличение резерва за период	(36 881)	(34 271)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	4 565	8 415
Восстановление сумм резерва за период	20 722	18 987
Остаток на 31 декабря	(101 089)	(89 495)

Обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	154 282	130 292
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	5 243	3 224
Просроченная необесцененная дебиторская задолженность	44 732	60 458
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	95 845	86 271
	300 102	280 245

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 437 473 млн руб. (326 680 млн рублей на 31 декабря 2016 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	223 698	268 644	41 312	103 176	95 595	11 495	16 393	673
Облигационные займы	333 193	550 624	41 262	49 990	63 722	30 412	43 030	322 208
Векселя	359	359	359	—	—	—	—	—
Обязательства по финансовой аренде	984	1 353	496	178	164	149	117	249
Торговая и прочая кредиторская задолженность	186 773	191 932	172 691	4 006	4 862	5 834	919	3 620
	745 007	1 012 912	256 120	157 350	164 343	47 890	60 459	326 750
31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	231 329	271 503	74 879	112 014	76 457	341	7 657	155
Облигационные займы	326 052	556 103	54 105	35 414	44 056	48 879	30 247	343 402
Векселя	359	359	359	—	—	—	—	—
Обязательства по финансовой аренде	1 146	1 635	345	479	166	153	138	354
Торговая и прочая кредиторская задолженность	166 099	165 069	164 466	412	115	9	5	62
	724 985	994 669	294 154	148 319	120 794	49 382	38 047	343 973

(в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых 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

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

(ii) Процентный риск

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). Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 156 444 млн руб. (31 декабря 2016 года: 159 584 млн руб.). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка (за вычетом налога) за 2017 год на 1 252 млн руб. (2016 год: 1 277 млн руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

(iii) Ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, подверженные риску изменения цены акции, составили 67 024 млн руб. (31 декабря 2016 года: 75 315 млн руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход увеличился (уменьшился) бы на 6 702 млн руб.

Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств:

		31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Прим.						
Займы выданные и дебиторская задолженность	19	199 316	199 316	—	—	199 316
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	67 024	67 024	66 298	—	726
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	3 039	3 039	—	—	3 039
Денежные средства и их эквиваленты	20	102 054	102 054	102 054	—	—
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	23	(558 234)	(552 494)	(114 057)	(297 113)	(141 324)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	(186 773)	(186 773)	—	—	(186 773)
Итого:		(373 574)	(367 834)	54 295	(297 113)	(125 016)

		31 декабря 2016		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Прим.						
Займы выданные и дебиторская задолженность	19	192 067	192 067	—	—	192 067
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	75 315	75 315	75 064	—	251
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	15 948	15 948	—	—	15 948
Денежные средства и их эквиваленты	20	86 970	86 970	86 970	—	—
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	23	(558 886)	(550 885)	(119 116)	(289 422)	(142 347)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(166 099)	(166 099)	—	—	(166 099)
Итого:		(354 685)	(346 684)	42 918	(289 422)	(100 180)

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года составила 7,90 – 9,80% (на 31 декабря 2016 года: 9,02 – 11,91%).

В течение 2017 года переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

(г) Управление капиталом

Основной целью политики по управлению капиталом Группы является обеспечение прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осмотрительных инвестиционных решений и сохранения доверия инвесторов, рынка и кредиторов для поддержания ее деятельности. Группа контролирует динамику показателей структуры капитала (заемного и собственного), включая коэффициент доли заемных средств (целевой лимит по финансовому рычагу), рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ.

В соответствии с кредитной политикой, компании Группы должны поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 1.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, должна превышать размер уставного капитала.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Совокупные обязательства	985 838	962 039
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(102 054)	(86 970)
Задолженность, нетто	883 784	875 069
Капитал	1 423 561	1 304 639
Доля заемных средств	62,08%	67,07%

29 Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Данные договоры аренды, как правило, заключены на срок от 1 до 49 лет и могут быть продлены на более длительный период. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в целях соответствия рыночному уровню. Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Менее 1 года	4 384	3 873
От 1 до 5 лет	10 666	11 016
Свыше 5 лет	47 272	34 820
	62 322	49 709

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 6 266 млн руб. были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 7 514 млн руб.)

30 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 261 598 млн руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 270 514 млн руб. с учетом НДС).

31 Условные обязательства

(а) Страхование

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает характеризоваться 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 крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут 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 и активы отражены в адекватной сумме; позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это

может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

(в) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

(г) Окружающая среда

Группа осуществляет деятельность в области передачи электроэнергии в Российской Федерации в течение многих лет. Применение законодательства по охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, а обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве, не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

(д) Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания выступает поручителем перед ООО «Инфраструктурные инвестиции - 3» по исполнению обязательств дочерних обществ по договорам аренды. Общая сумма поручительства составляет 11 556 млн руб.

32 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Государство владеет большинством голосующих акций Компании и является основной контролирующей стороной Группы.

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к основному управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров и Правления ПАО «Россети», и генеральные директора (единоличный исполнительный орган) дочерних обществ, осуществляющих передачу и распределение электроэнергии по электрическим сетям.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	765	776
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные планы)	10	11
Итого	775	787

На 31 декабря 2017 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 71 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 61 млн руб.)

(в) Операции с компаниями под контролем государства

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями под контролем государства. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 44% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 51%), включая 45% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 44%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по услугам компаний, контролируемых государством, составляют 33% от общих расходов по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 31%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 17 839 млн руб. от общей суммы начисленных процентов (за 2016: 22 037 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2017 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 37 490 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года 40 473 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2017 года остаток депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, размещенных в банках, связанных с государством, составил 38 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года 12 472 млн руб.)

Кредиты и займы, полученные от кредитных организаций, с контрольной долей владения государства, раскрыты в Примечании 23.