

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ УРАЛА»  
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА,  
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение	3-7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-59



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2017

~ РСМ - 1722

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционерам ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала»**

### **Аудируемое лицо:**

**Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала» (сокращенное наименование ОАО «МРСК Урала»).**

Место нахождения: Россия, 620026, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Мамина-Сибиряка, д.140.

Основной государственный регистрационный номер – 1056604000970

### **Аудитор:**

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

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «МРСК Урала» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

## **Основание для выражения мнения**

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

## **Ключевые вопросы аудита**

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

## **Обесценение внеоборотных активов**

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

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

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

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

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

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

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

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 10, 11 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Обесценение дебиторской задолженности**

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

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

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

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2,14,27 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Признание и оценка выручки**

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

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

Суммы выручки раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Признание, оценка и раскрытие оценочных 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 начисленных оценочных и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 21, 26 к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою

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

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

#### **Председатель Правления**

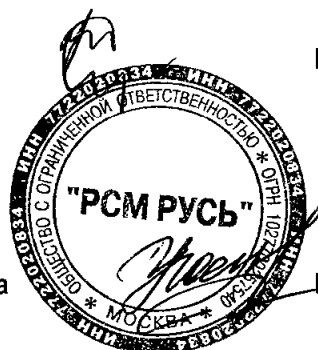
Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

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

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441



Н.А. Данцер

Н.Н. Усанова

**ОАО «МРСК Урала»**

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

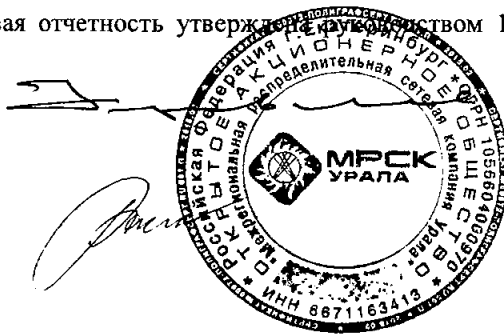
**закончившийся 31 декабря 2016 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	4	74 725 582	69 671 656
Операционные расходы	5	(72 656 112)	(68 214 664)
Прочие операционные доходы	7	1 187 251	1 218 605
<b>Результат операционной деятельности</b>		<b>3 256 721</b>	<b>2 675 597</b>
Финансовые доходы	8	231 409	409 801
Финансовые расходы	8	(1 118 741)	(1 160 256)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 369 389</b>	<b>1 925 142</b>
Налог на прибыль	9	(1 037 431)	(447 361)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 331 958</b>	<b>1 477 781</b>
<b>Прочий совокупный доход / (расход)</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		1 023 545	52 688
Расход по налогу на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		(204 709)	(9 669)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(153 286)	(314 828)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		30 657	58 271
<b>Прочий совокупный доход / (расход) за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>696 207</b>	<b>(213 538)</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>2 028 165</b>	<b>1 264 243</b>
<b>Прибыль за год, причитающаяся:</b>			
Акционерам Компании		1 358 830	1 763 554
Неконтролирующим акционерам		(26 872)	(285 773)
<b>Общий совокупный доход за год, причитающийся:</b>			
Акционерам Компании		2 055 386	1 552 642
Неконтролирующим акционерам		(27 221)	(288 399)
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	17	0,0155	0,0202

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом директоров 14 марта 2017 г. и от имени руководства ее подписали:

И.о. Генерального директора



Кривяков А. М.

И.о. Главного бухгалтера

Раскина Н. Б.

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах 13-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**ОАО «МРСК Урала»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2016 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	60 515 637	60 912 946
Инвестиционная собственность	11	100 241	65 366
Нематериальные активы	10	286 786	297 145
Долгосрочная дебиторская задолженность	14	49 991	55 817
Отложенные налоговые активы	9	304 070	183 279
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждению работников	20	149 367	186 654
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 475 600	452 736
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>62 881 692</b>	<b>62 153 943</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	13	784 403	709 768
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		106 938	255 701
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	10 465 185	9 849 665
Предоплата за оборотные активы	15	56 064	98 304
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 270 720	4 291 372
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>12 683 310</b>	<b>15 204 810</b>
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b>75 565 002</b>	<b>77 358 753</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	17	8 743 049	8 743 049
Прочие резервы		(611 890)	(1 308 446)
Нераспределенная прибыль		33 356 865	33 235 620
<b>Итого капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>41 488 024</b>	<b>40 670 223</b>
Доля неконтролирующих акционеров		633 171	689 447
<b>ИТОГО КАПИТАЛА</b>		<b>42 121 195</b>	<b>41 359 670</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	12 248 215	7 525 215
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	801 741	882 852
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	2 772 916	2 522 436
Отложенные налоговые обязательства	9	3 411 751	3 096 390
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>19 234 623</b>	<b>14 026 893</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	213 432	7 760 545
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	9 116 829	11 234 990
Оценочные обязательства	21	3 311 970	1 894 573
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	1 321 826	1 056 828
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		245 127	25 254
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>14 209 184</b>	<b>21 972 190</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>33 443 807</b>	<b>35 999 083</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>75 565 002</b>	<b>77 358 753</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах 10-58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «МРСК Урала»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,**

**закончившийся 31 декабря 2016 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 369 389</b>	<b>1 925 142</b>
<b>Корректировки:</b>			
Амортизация	5	6 008 928	5 924 278
Обесценение основных средств	5	1 147 103	1 527 923
Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности	5	(459 219)	932 354
Финансовый расход в нетто-величине	8	887 332	750 454
Убыток от выбытия основных средств	5	139 042	285 432
Списание кредиторской задолженности	7	(32 294)	(8 385)
Изменение в оценочных обязательствах	21	1 518 896	(56 146)
Прочие неденежные операции		(156 028)	34 940
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>11 423 149</b>	<b>11 315 992</b>
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		264 997	143 867
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников		45 541	5 595
Изменение запасов		(74 635)	(95 717)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных		(3 082 271)	(770 859)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, также предоплаты за оборотные активы		919 535	(1 365 802)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		(116 164)	(59 954)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>9 380 152</b>	<b>9 173 122</b>
Проценты полученные		190 781	385 283
Налог на прибыль уплаченный		(648 281)	(995 803)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>8 922 652</b>	<b>8 562 602</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от погашения выданных займов		509 360	22 094
Поступления от продажи основных средств		11 983	18 257
Займы выданные		(519 227)	(301)
Приобретение нематериальных активов		(44 373)	(292 470)
Приобретение основных средств		(6 691 758)	(7 083 451)
Дивиденды полученные		8	-
<b>Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 734 007)</b>	<b>(7 335 871)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение кредитов и займов		22 315 732	6 647 003
Дивиденды выплаченные		(1 261 285)	(518 809)
Проценты выплаченные		(1 101 935)	(1 187 671)
Погашение кредитов и займов		(25 161 809)	(5 540 896)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(5 209 297)</b>	<b>(600 373)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(3 020 652)</b>	<b>626 358</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>4 291 372</b>	<b>3 665 014</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	16	<b>1 270 720</b>	<b>4 291 372</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах 13-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Урала»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся акционерам Компании				Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке обязательств по пенсионным планам			
На 1 января 2015 года	8 743 049	31 979 162	-	(1 097 533)	39 624 678	993 650	40 618 328
Убыток / (прибыль) за отчетный год	-	1 763 554	-	-	1 763 554	(285 773)	1 477 781
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами (см. Примечание 20)	-	-	-	(311 665)	(311 665)	(3 163)	(314 828)
Изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	52 688	-	52 688	-	52 688
Расход по налогу на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(9 669)	57 733	48 064	538	48 602
<b>Общий совокупный (расход) / доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>1 763 554</b>	<b>43 019</b>	<b>(253 932)</b>	<b>1 552 641</b>	<b>(288 398)</b>	<b>1 264 243</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>							
Дивиденды акционерам (см. Примечание 17)	-	(507 096)	-	-	(507 096)	(15 805)	(522 901)
<b>Итого операций с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>(507 096)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(507 096)</b>	<b>(15 805)</b>	<b>(522 901)</b>
На 31 декабря 2015 года	8 743 049	33 235 620	43 019	(1 351 465)	40 670 223	689 447	41 359 670

**ОАО «МРСК Урала»**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,**

**закончившийся 31 декабря 2016 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Капитал, причитающийся акционерам Компании				Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке обязательств по пенсионным планам			
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>8 743 049</b>	<b>33 235 620</b>	<b>43 019</b>	<b>(1 351 465)</b>	<b>40 670 223</b>	<b>689 447</b>	<b>41 359 670</b>
Прибыль за отчетный год	-	1 358 830	-	-	1 358 830	(26 872)	1 331 958
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами (см. Примечание 20)	-	-	-	(152 850)	(152 850)	(436)	(153 286)
Изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	1 023 545	-	1 023 545	-	1 023 545
(Расход) / доход по налогу на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(204 709)	30 570	(174 139)	87	(174 052)
<b>Общий совокупный доход / (расход) за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>1 358 830</b>	<b>818 836</b>	<b>(122 280)</b>	<b>2 055 386</b>	<b>(27 221)</b>	<b>2 028 165</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>							
Дивиденды акционерам (см. Примечание 17)	-	(1 237 585)	-	-	(1 237 585)	(29 055)	(1 266 640)
<b>Итого операций с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>(1 237 585)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 237 585)</b>	<b>(29 055)</b>	<b>(1 266 640)</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>8 743 049</b>	<b>33 356 865</b>	<b>861 855</b>	<b>(1 473 745)</b>	<b>41 488 024</b>	<b>633 171</b>	<b>42 121 195</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах 13-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### Примечание 1. Введение

#### (а) Группа и ее деятельность

28 февраля 2005 года Распоряжением Председателя Правления ОАО РАО «Единые энергетические системы России» (далее – РАО «ЕЭС России») № 28р от 24 февраля 2005 года было учреждено открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала и Волги». 14 августа 2007 года ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала и Волги» было переименовано в ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала» (далее - «МРСК Урала» или «Компания»).

Юридический адрес Компании: Россия, 620026, г. Екатеринбург, ул. Мамина-Сибиряка, д.140.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа МРСК Урала») являются:

- передача и распределение электроэнергии,
- технологическое присоединение и подключение к электрическим сетям,
- продажа электроэнергии,
- прочие виды деятельности (проведение технического обслуживания и ремонта, строительство, транспортные услуги, аренда).

В состав Группы входят следующие дочерние организации.

Название организации	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Доля участия, %	Доля участия, %
ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания»	91,04	91,04
ОАО «Екатеринбургэнергооблгт»	91,04	91,04
ООО «Электросервисная компания»*	0	91,04
ООО «Уралэнерготранс»	100,00	100,00
НЧОУ «Учебный центр ОАО МРСК Урала»	100,00	100,00
ОАО «Энергосервисная компания Урала»**	0	100,00

\* - ликвидировано из ЕГРЮЛ 10.11.2016

\*\* - ликвидировано из ЕГРЮЛ 01.11.2016

#### (б) Формирование Группы

На протяжении прошедших нескольких лет российский сектор электроэнергетики прошел через процесс реформирования, целью которого являлось создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой компании смогут привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения существующих производственных мощностей.

В ходе реформы в 2005 году ОАО «Свердловэнерго», ОАО «Пермэнерго» и ОАО «Челябэнерго» были реорганизованы путем выделения подразделений по передаче и распределению электроэнергии из генерирующих и других непрофильных активов.

Группа была официально образована 30 апреля 2008 года путем слияния Компании с указанными ниже юридическими лицами, в соответствии с протоколом заседания Правления РАО ЕЭС № 1795пр/9 от 25 декабря 2007 года:

- ОАО «Челябэнерго»;
- ОАО «Пермэнерго»;
- ОАО «Свердловэнерго».

Слияние было осуществлено путем конвертации акций присоединяемых предприятий в акции, выпущенные Компанией. В результате слияния вышеупомянутые компании прекратили свое существование, как отдельные юридические лица, и Компания стала их юридическим правопреемником.

**Примечание 1. Введение (продолжение)**

**(б) Формирование Группы (продолжение)**

По состоянию на 1 июля 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованную государственную компанию ОАО «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний», позже переименованную в публичное акционерное общество «Российские сети» (далее – ПАО «Россети»). По состоянию на 31 декабря 2016 года государству принадлежали 88,75 % обыкновенных акций и 7,01 % привилегированных акций ПАО «Россети». По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года государству принадлежали 86,32 % обыкновенных акций и 7,01 % привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 51,52 % акций Компании на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2015 года - 51,52 %).

**(в) Отношения с государством и влияние на деятельность Группы**

С момента образования Компания находилась под контролем государства в лице Правительства Российской Федерации. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на передачу электроэнергии и тарифов на технологическое присоединение, устанавливаемых региональными энергетическими комиссиями (далее - «РЭК») в рамках регулирования Федеральной антимонопольной службы.

В число пользователей услуг по транспортировке электрической энергии входит большое количество предприятий, контролируемых государством или аффилированных с ним.

**(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, негативное влияние на российскую экономику оказали снижение цен на сырую нефть и девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Ключевая ставка, установленная Банком России, в 2015 году составляла от 15% до 11%, в 2016 году – от 11% до 10%. Совокупность указанных факторов приводит к неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

**(б) Допущение непрерывности деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Группа способна реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе нормальной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Как отражено в консолидированной финансовой отчетности дефицит оборотного капитала (превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами) на 31 декабря 2016 года составил 1 525 874 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 6 767 380 тыс. руб.) Краткосрочные обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 14 209 184 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 21 972 190 тыс. руб.), включая обязательства по заемным средствам в сумме 213 432 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 7 760 545 тыс. руб.) Уменьшение краткосрочных обязательств на 31 декабря 2016 года связано с погашением краткосрочной задолженности по кредитам и займам в течение 2016 года.

В течение 2017 года Обществом планируется погашение обязательств по кредитам и займам только по выплате процентов и купонного дохода.

Таким образом, несмотря на дефицит оборотного капитала, руководство Общества считает, что Общество сможет выполнить все свои краткосрочные обязательства, существующие на 31 декабря 2016 года.

**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**(в) База для определения стоимости**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств, переоценка которых была произведена независимым оценщиком по состоянию на 1 января 2007 года в рамках перехода на МСФО с целью определения их условно-первоначальной стоимости и за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и отраженных по справедливой стоимости.

**(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.») и эта же валюта является функциональной для компаний Группы и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

**(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно 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.

Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики и оказавшие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлены ниже.

*Обесценение основных средств*

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы требует использования оценок руководства. Определение ценности от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на возмещаемую стоимость и, в конечном итоге, на сумму обесценения. Более подробная информация о тесте на обесценение приведена в Примечании 10.

*Сроки полезного использования основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

*Судебные иски*

Руководство Группы применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения обязательства, а также.

**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)**

при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности. Информация по оценочным обязательствам представлена в Примечании 21.

*Текущие налоги*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что значительные суммы дополнительных налогов и штрафов будут предъявлены к уплате. Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий или вероятности их негативного исхода невозможно. Руководство Группы считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Группы отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на финансовую отчетность. Позиция руководства в отношении условных налоговых обязательств представлена в Примечании 26.

*Отложенные налоги*

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать актив по отложенному налогу полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в прочем совокупном доходе Консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Более подробная информация о налогах приводится в Примечании 9.

*Пенсионные выплаты*

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионным планам с установленными выплатами и прочих льгот по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. В рамках метода актуарной оценки предполагается использование допущений в отношении ставок дисконтирования, повышения уровня оплаты труда в будущем, уровня смертности и будущего роста пенсий. В силу сложности оценки, основополагающих допущений и их долгосрочного характера размер обязательства по плану с установленными выплатами зависит от изменений в данных допущениях. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Ключевые допущения, использованные в рамках метода актуарной оценки, более подробно представлены в Примечании 20.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики**

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в Примечаниях 3 (а) - 3 (ч). Эти положения учетной политики применялись последовательно, за исключением изменений, описанных в Примечании 3(ч).

**(а) Принципы консолидации**

**(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на



**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(а) Принципы консолидации (продолжение)**

получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

**(ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем**

Объединение предприятий, находящихся под общим контролем, представляет собой такое объединение, при котором все объединяемые организации контролируются одной и той же стороной как до объединения, так и после него, и этот контроль не носит временного характера.

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются.

**(iii) Ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)**

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

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.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(б) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые признаются в составе прочего совокупного дохода.

**(в) Финансовые инструменты**

*Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции, удерживаемые до срока погашения, инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается – применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

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

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

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на текущих счетах в банке, денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и краткосрочные (менее трех месяцев) и высоколиквидные депозиты с несущественным риском ликвидности.

*Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения*

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

*Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. После первоначального признания данные активы оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц по монетарным активам, признаются непосредственно в составе

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(в) Финансовые инструменты (продолжение)**

прочего совокупного дохода. В момент прекращения признания инвестиции, соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава капитала и переносится в прибыль или убыток.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период*

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые инструменты в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в прибыли или убытке в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

*Прочие*

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приемов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчета цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя обоснованно определить другими способами, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива, оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждения обесценения может включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

**(г) Акционерный капитал**

*Обыкновенные акции*

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

*Выкуп акций, составляющих акционерный капитал*

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

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(д) Основные средства****(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Земельные участки отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной суммы убытка от обесценения. Фактическая стоимость 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 фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты 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 отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части 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 прибыли или убытке в момент их возникновения.

**(iii) Амортизация**

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в прибыль или убыток. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

Тип основного средства	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания и сооружения	5-60
Сети линий электропередачи	5-50
Оборудование для передачи электроэнергии	5-40
Прочее	2-40

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

**(е) Инвестиционная собственность**

Инвестиционная собственность отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе ее справедливой стоимости на указанную дату.

Инвестиционная собственность в основном удерживается с целью получения дохода от прироста ее стоимости.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(е) Инвестиционная собственность (продолжение)**

Амортизация начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока полезного использования каждой части объекта инвестиционной собственности, и амортизационные отчисления включаются в прибыль или убыток.

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

Тип инвестиционной собственности	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания и сооружения	5-60

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

**(ж) Нематериальные активы**

**(i) Исследования и разработки**

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринимаемую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в прибыли или убытке в момент их возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

**(ii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости 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, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в прибыли или убытке по мере возникновения.

**(iv) Амортизация**

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение, сертификаты соответствия качества электроэнергии, срок полезного использования которых, в отчетном и сравнительном периодах, составляет 2-3 года.

**(з) 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

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(з) Арендованные активы (продолжение)**

(дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

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

**(и) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку 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 предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

**(к) Обесценение активов**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение действующего рынка для какой-либо ценной бумаги. Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевую ценную бумагу является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если выясняется, что обесценение проверенных в индивидуальном порядке значительных статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не является существенным, для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано, их объединяют в портфель. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке на предмет обесценения в составе группы (портфеля) Группа анализирует совокупность данных за прошлые периоды, характеризующие вероятность дефолта, сроки возмещения и суммы понесенных убытков, с учетом профессионального суждения руководства на предмет того, приведут ли существующие экономические условия и условия кредитных договоров к тому, что суммы фактических убытков будут меньше или даже превышать суммы убытков, отраженные в прошлых периодах.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)****(к) Обесценение активов (продолжение)**

средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются в составе резерва под обесценение дебиторской задолженности. Если в результате какого-либо события после отчетной даты произойдет уменьшение суммы убытка от обесценения, величина такого уменьшения сторнируется в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочего совокупного дохода и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочего совокупного дохода и включаемый 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 величины начисленных резервов под обесценение, вызванные изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, списанная на убыток сумма восстанавливается и признается в составе прибыли или убытка за период. При этом любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

**(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина 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 затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы 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»).

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков, свидетельствующих о возможном обесценении корпоративного актива, определяется возмещаемая величина единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой такой корпоративный актив принадлежит.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(к) Обесценение активов (продолжение)**

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, 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.

**(л) 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 юридических, ни обусловленных сложившейся практикой) 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. 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 вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, 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 прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом непризнанная стоимость услуг прошлых периодов, и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) 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 (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) 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.

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 пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники



**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(л) Вознаграждения работникам (продолжение)**

заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся 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 оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(м) 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 потребуются 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.

**(i) Гарантийные обязательства**

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

**(ii) Реструктуризация**

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается тогда, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано огласке. Будущие операционные затраты в этот резерв не включаются.

**(iii) Обременительные договоры**

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от его выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

**(н) Выручка**

Величина выручки оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и величину выручки можно надежно оценить. Выручка отражается в отчетности без налога на добавленную стоимость («НДС»).

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(i) Передача и продажа электроэнергии**

Выручка от передачи электроэнергии признается в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам Российской Федерации.

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

Выручка за услуги по технологическому присоединению представляет собой возмещаемое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Тарифы на услуги по технологическому присоединению утверждаются Региональной энергетической комиссией или администрацией г. Екатеринбург.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и подключения потребителя к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по подключению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершению этапа предоставления услуг после подписания потребителем акта сдачи-приемки услуг.

**(iii) Прочие услуги**

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

**(o) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибыли или убытке 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.

Условные (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

**(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.

**(п) 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 инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли или убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли или убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(п) Финансовые доходы и расходы (продолжение)**

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

**(р) Затраты по займам**

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, незавершенным строительством или созданием квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже. Доходы от инвестиций, полученные в результате временного вложения отдельных заемных средств в ожидании их расходования на приобретение или создание соответствующих активов, вычитаются из суммы расходов на привлечение заемных средств, подлежащих капитализации. Все прочие расходы по привлечению заемных средств учитываются в прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникли.

**(с) Расход по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в прибыли или убытке за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению 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 методом балансовых обязательств 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 следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. 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 законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с 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 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.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(е) Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

**(т) 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. Компания не выпускала каких-либо инструментов, которые могли бы потенциально развести базовую прибыль на акцию.

**(у) Сегментная отчетность**

Согласно МСФО (IFRS) 8 операционными сегментами являются компоненты Группы, ведущие коммерческую деятельность (в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы) и по которым имеется отдельная финансовая информация, которая регулярно оценивается ответственным лицом по принятию операционных решений (далее – «ОЛПОР»), с целью принятия решений о распределении ресурсов и оценки их финансовых результатов. Финансовая информация по сегментам представляется в консолидированной финансовой отчетности в виде аналогичном тому, в котором она представляется ОЛПОР. Информация по каждому сегменту представляется в оценке, предоставляемой ОЛПОР. Итоговая информация по сегментам сверяется с финансовой отчетностью.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на рыночных условиях.

**(ф) Отчет о движении денежных средств**

Отчет о движении денежных средств представляет информацию об остатках денежных средств и их эквивалентов на начало и конец отчетного периода, а также о движении (выплатах и поступлениях) денежных средств и их эквивалентов за отчетный период по операционной, инвестиционной и финансовой видам деятельности.

Группа использует косвенный метод для подготовки отчета о движении денежных средств по операционной деятельности. При этом проценты полученные относятся к операционной деятельности, дивиденды полученные – к инвестиционной деятельности, а проценты выплаченные и дивиденды выплаченные – к финансовой деятельности.

**(х) Изменения учетной политики**

Следующие интерпретации и поправки вступили в силу с 1 января 2016 года, и были применены Группой впервые в 2016 году, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Стандарт был изменен, чтобы пояснить понятие существенности, и разъясняет, что компания не должна раскрывать информацию, предусмотренную МСФО, если такая информация не является существенной, даже в тех случаях, когда она включена в перечень обязательной для раскрытия согласно МСФО или описывает их в части минимальных требований. Стандарт также предоставляет новое руководство по промежуточным суммам в финансовой отчетности.
- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(х) Изменения учетной политики (продолжение)**

другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*». Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Поправка должна применяться ретроспективно.

- Поправка к МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*». Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «*Совместная деятельность*» - «*Учет приобретения долей участия*». Поправки требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию) находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции. Поправки применяются перспективно.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «*Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием*». Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в зависимой организации или совместной предприятии. Поправки применяются перспективно.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но представление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.
- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» был выпущен в мае 2014 г. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Будет требоваться полностью ретроспективное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.
- МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» будет также применен. МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «*Аренда*», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора (данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и на операционную аренду). Вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются - арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «*Отчет о движении денежных средств*» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты, досрочное применение разрешено). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности. При первом применении организации не обязаны представлять сравнительную информацию за предшествующие периоды.

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 4. Выручка**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Передача электроэнергии	57 125 996	52 359 776
Продажа электроэнергии	15 241 658	14 182 624
Услуги по технологическому подключению к электросетям	1 882 964	2 643 739
Прочая выручка	471 955	476 097
	<b>74 722 573</b>	<b>69 662 236</b>
Государственные субсидии	3 009	9 420
<b>Итого</b>	<b>74 725 582</b>	<b>69 671 656</b>

Прочая выручка включает выручку от монтажа, аренды, ремонта и обслуживания основных средств и прочих продаж.

**Примечание 5. Операционные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Электроэнергия для компенсации технологических потерь и услуги по передаче электроэнергии	45 975 434	42 476 248
Затраты на персонал	12 286 491	11 641 708
Амортизация	6 008 928	5 924 278
Материалы	1 612 651	1 648 368
Обесценение основных средств	1 147 103	1 527 923
Обесценение дебиторской задолженности	(459 219)	932 354
Аренда	801 455	684 305
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	738 129	596 113
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	541 409	505 786
Убыток от выбытия основных средств	139 042	285 432
Электро- и теплоэнергия для собственных нужд	305 612	268 906
Охрана	216 036	219 567
Расходы на корпоративное управление	187 757	184 059
Социальные расходы и расходы на благотворительность	212 057	143 413
Услуги связи	138 028	140 710
Штрафы к уплате	122 630	105 992
Страхование	91 931	93 035
Командировочные расходы	122 992	90 795
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	291 589	86 271
Резервы	1 518 896	(56 146)
Прочее	657 161	715 547
<b>Итого</b>	<b>72 656 112</b>	<b>68 214 664</b>

**Примечание 6. Затраты на персонал**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Заработная плата и премии	9 351 937	8 891 419
Обязательные страховые взносы	2 779 189	2 622 229
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (см. Примечание 20)	138 615	109 052
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (см. Примечание 20)	16 750	19 008
<b>Итого</b>	<b>12 286 491</b>	<b>11 641 708</b>

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 7. Прочие операционные доходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Штрафы к получению	694 941	898 717
Доход от компенсации затрат за снос линий электропередач	339 747	251 361
Доходы от возмещения по страховым случаям	36 983	50 380
Излишки	83 637	9 762
Списание кредиторской задолженности	32 294	8 385
Доход от прекращения признания дочерней компании	(351)	-
<b>Итого</b>	<b>1 187 251</b>	<b>1 218 605</b>

**Примечание 8. Финансовые доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход	190 781	385 283
Амортизация дисконта финансовых активов	32 061	16 009
Доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	8 256	8 426
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	303	83
Дивиденды полученные	8	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>231 409</b>	<b>409 801</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	(863 094)	(902 419)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(213 793)	(222 806)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(19 429)	(25 527)
Убыток от выбытия финансовых активов	(10 000)	-
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(8 714)	(7 950)
Обесценение активов, имеющих в наличии для продажи	(3 711)	(1 554)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(1 118 741)</b>	<b>(1 160 256)</b>

**Примечание 9. Налог на прибыль**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный год	(817 850)	(769 584)
Корректировки в отношении предшествующих лет*	(199 067)	(53 336)
	(1 016 917)	(822 920)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц*	(20 514)	375 559
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(1 037 431)</b>	<b>(447 361)</b>



**ОАО «МРСК Урала»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 9. Налог на прибыль (продолжение)**

**Ставка налога на прибыль**

Группа является объектом налогообложения в различных юрисдикциях Российской Федерации, и в результате ее деятельность облагается различными налогами, установленными требованиями законодательства каждой из юрисдикций.

До 31.12.2016 федеральная ставка налога на прибыль составляла 2,0 %, начиная с 01.01.2017 - 3%. Региональная ставка налога на прибыль до 31.12.2016 варьировалась от 15,5 % (в Пермском крае) до 18,0 % (в Свердловской и Челябинской областях), начиная с 01.01.2017 - от 16,5 % (в Пермском крае) до 17,0 % (в Свердловской и Челябинской областях). Пониженная региональная ставка применяется только в отношении филиала ОАО «МРСК Урала» «Пермэнерго» и филиала дочернего предприятия ООО «Уралэнерготранс» в Пермском крае. Указанные ставки использовались при расчете отложенных налоговых активов и обязательств соответствующих дочерних компаний и филиалов ОАО «МРСК Урала» по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

**Сверка эффективной ставки налога**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	%	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 369 389</b>	<b>100</b>	<b>1 925 142</b>	<b>100</b>
Налог на прибыль по применимой ставке налога	(473 878)	(20)	(385 028)	(20)
Излишне начислено в предшествующие годы	(199 067)	(8)	(53 336)	(3)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	-	-	99 282	5
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(364 486)	(15)	(108 279)	(5)
<b>Итого</b>	<b>(1 037 431)</b>	<b>(43)</b>	<b>(447 361)</b>	<b>(23)</b>

**Отложенные налоговые активы и обязательства**

Различия между МСФО и требованиями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговыми базами.

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Основные средства	313 471	195 705	(4 226 335)	(3 891 636)	(3 912 864)	(3 695 931)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплата за оборотные активы	6 923	8 786	(151 089)	-	(144 166)	8 786
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	613 359	350 915	(21 505)	(12 076)	591 854	338 839
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	87 996	(108 734)	-	(108 734)	87 996
Запасы	-	-	(16)	(7)	(16)	(7)
Обязательства по вознаграждениям работникам	431 867	346 640	(16 255)	(16 839)	415 612	329 801
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	7 823	4 338	-	-	7 823	4 338
Прочее	42 810	13 067	-	-	42 810	13 067
<b>Налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>1 416 253</b>	<b>1 007 447</b>	<b>(4 523 934)</b>	<b>(3 920 558)</b>	<b>(3 107 681)</b>	<b>(2 913 111)</b>
Зачет налога	(1 112 183)	(824 168)	1 112 183	824 168	-	-
<b>Чистые налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>304 070</b>	<b>183 279</b>	<b>(3 411 751)</b>	<b>(3 096 390)</b>	<b>(3 107 681)</b>	<b>(2 913 111)</b>

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменение чистых отложенных активов / обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено ниже.

	Чистые налоговые активы / (обязательства) на 31 декабря 2015 года	Отражено в прибыли / (убытке)	Прочий совокупный доход отчетного года	Выбытие компании	Чистые налоговые активы / (обязательства) на 31 декабря 2016 года
Основные средства	(3 695 931)	(216 933)	-	-	(3 912 864)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплата за оборотные активы	8 786	(152 952)	-	-	(144 166)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	338 839	253 015	-	-	591 854
Инвестиции	87 996	7 979	(204 709)	-	(108 734)
Запасы	(7)	(9)	-	-	(16)
Обязательства по вознаграждениям работникам	329 801	55 154	30 657	-	415 612
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	4 338	3 488	-	(3)	7 823
Прочее	13 067	29 743	-	-	42 810
<b>Итого</b>	<b>(2 913 111)</b>	<b>(20 515)</b>	<b>(174 052)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3 107 681)</b>

Изменение чистых отложенных активов / обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено ниже.

	Чистые налоговые активы / (обязательства) на 31 декабря 2014 года	Отражено в прибыли/ (убытке)	Прочий совокупный доход отчетного года	Чистые налоговые активы / (обязательства) на 31 декабря 2015 года
Основные средства	(4 098 921)	402 990	-	(3 695 931)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплата за оборотные активы	(138 819)	147 605	-	8 786
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	492 834	(153 995)	-	338 839
Инвестиции	97 332	333	(9 669)	87 996
Запасы	22	(29)	-	(7)
Обязательства по вознаграждениям работникам	287 941	(16 411)	58 271	329 801
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	-	4 338	-	4 338
Прочее	22 339	(9 272)	-	13 067
<b>Итого</b>	<b>(3 337 272)</b>	<b>375 559</b>	<b>48 602</b>	<b>(2 913 111)</b>

## ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## Примечание 10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Прочие нематериальные активы	Итого нематериальные активы
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2015 года	2 286	116 016	481	118 783
Поступления	299 350	694	-	300 044
Выбытия	(627)	(116 016)	-	(116 643)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>301 009</b>	<b>694</b>	<b>481</b>	<b>302 184</b>
Остаток на 1 января 2016 года	301 009	694	481	302 184
Поступления	43 223	1 149	1	44 373
Выбытия	(66)	(81)	(1)	(148)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>344 166</b>	<b>1 762</b>	<b>481</b>	<b>346 409</b>
<b>Амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2015 года	(1 424)	(115 996)	(54)	(117 474)
Начисленная амортизация	(4 138)	-	(50)	(4 188)
Выбытия	627	115 996	-	116 623
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(4 935)</b>	<b>-</b>	<b>(104)</b>	<b>(5 039)</b>
Остаток на 1 января 2016 года	(4 935)	-	(104)	(5 039)
Начисленная амортизация	(54 278)	(321)	(50)	(54 649)
Выбытия	66	(1)	-	65
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(59 147)</b>	<b>(322)</b>	<b>(154)</b>	<b>(59 623)</b>
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>296 074</b>	<b>694</b>	<b>377</b>	<b>297 145</b>
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>285 019</b>	<b>1 440</b>	<b>327</b>	<b>286 786</b>

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Основные средства

	Производствен- ные здания и сооружения	Сети линий электро- передач	Оборудование для передачи электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочее	Итого основные средства	Инвестиционная собственность	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2015 года	13 887 678	39 746 360	29 494 095	2 958 388	10 014 205	96 100 726	86 121	96 186 847
Реклассификация между группами	31 714	-	(31 714)	-	-	-	-	-
Реклассификация из основных средств в инвестиционную недвижимость	(10 265)	-	-	-	-	(10 265)	10 265	-
Поступления	20 310	55 526	59 557	7 784 435	228 820	8 148 648	-	8 148 648
Передача	1 272 580	3 523 211	2 204 185	(7 675 907)	675 931	-	-	-
Выбытия	1 962	(49 272)	(45 584)	(275 637)	(103 483)	(472 014)	(240)	(472 254)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>15 203 979</b>	<b>43 275 825</b>	<b>31 680 539</b>	<b>2 791 279</b>	<b>10 815 473</b>	<b>103 767 095</b>	<b>96 146</b>	<b>103 863 241</b>
Остаток на 1 января 2016 года	15 203 979	43 275 825	31 680 539	2 791 279	10 815 473	103 767 095	96 146	103 863 241
Реклассификация между группами	34 189	3 346	1 093	-	(38 628)	-	-	-
Реклассификация из основных средств в инвестиционную недвижимость	(43 637)	-	-	-	-	(43 637)	43 637	-
Поступления	97 280	51 469	107 215	6 385 238	284 679	6 925 881	-	6 925 881
Передача	531 204	3 247 159	1 576 918	(6 152 785)	797 505	1	-	1
Выбытие	(21 132)	(75 460)	(25 442)	(101 649)	(51 678)	(275 361)	1	(275 360)
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	(3 706)	(3 706)	-	(3 706)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>15 801 883</b>	<b>46 502 339</b>	<b>33 340 323</b>	<b>2 922 083</b>	<b>11 803 645</b>	<b>110 370 273</b>	<b>139 784</b>	<b>110 510 057</b>
<b>Амортизация и убыток от обесценения</b>								
Остаток на 1 января 2015 года	(3 003 983)	(15 313 128)	(11 758 672)	(79 612)	(5 366 970)	(35 522 365)	(24 340)	(35 546 705)
Реклассификация из основных средств в инвестиционную недвижимость	4 360	-	-	-	-	4 360	(4 360)	-
Начисленная амортизация	(505 037)	(2 322 595)	(1 958 260)	-	(1 173 042)	(5 958 934)	(2 992)	(5 961 926)
Передача	(3 868)	(15 969)	(4 575)	24 939	(527)	-	-	-
Выбытия	4 786	28 847	22 574	14 226	81 002	151 435	190	151 625
Убыток от обесценения	(752 054)	(1 797 938)	(1 894 317)	(259 859)	(117 419)	(4 821 587)	-	(4 821 587)
Доход от восстановления обесценения	575 092	1 575 584	980 830	40 820	120 616	3 292 942	722	3 293 664
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(3 680 704)</b>	<b>(17 845 199)</b>	<b>(14 612 420)</b>	<b>(259 486)</b>	<b>(6 456 340)</b>	<b>(42 854 149)</b>	<b>(30 780)</b>	<b>(42 884 929)</b>
Остаток на 1 января 2016 года	(3 680 704)	(17 845 199)	(14 612 420)	(259 486)	(6 456 340)	(42 854 149)	(30 780)	(42 884 929)
Реклассификация из основных средств в инвестиционную недвижимость	4 131	-	-	-	-	4 131	(4 131)	-
Начисленная амортизация	(527 364)	(2 434 239)	(1 905 370)	-	(1 116 312)	(5 983 285)	(4 632)	(5 987 917)
Передача	(2 521)	(79 571)	(19 392)	102 050	(566)	-	-	-
Выбытия	11 222	48 871	16 955	214	46 347	123 609	-	123 609
Убыток от обесценения	(179 497)	(17 982)	(466 729)	(73 096)	(409 799)	(1 147 103)	-	(1 147 103)
Выбытие дочерней компании	-	(1)	-	-	2 162	2 161	-	2 161
Реклассификация между группами	(2 825)	2 578	(1 672)	-	1 919	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(4 377 558)</b>	<b>(20 325 543)</b>	<b>(16 988 628)</b>	<b>(230 318)</b>	<b>(7 932 589)</b>	<b>(49 854 636)</b>	<b>(39 543)</b>	<b>(49 894 179)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>								
На 1 января 2015 года	10 883 695	24 433 232	17 735 423	2 878 776	4 647 235	60 578 361	61 781	60 640 142
На 31 декабря 2015 года	11 523 275	25 430 626	17 068 119	2 531 793	4 359 133	60 912 946	65 366	60 978 312
На 31 декабря 2016 года	11 424 325	26 176 796	16 351 695	2 691 765	3 871 056	60 515 637	100 241	60 615 878

**Примечание 11. Основные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 7 708 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 16 768 тыс. руб.), а так же строительные материалы в размере 255 143 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 – 213 270 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств составляет 8 923 480 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 7 751 262 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаточная стоимость объектов основных средств, переведенных на консервацию, составляет 74 168 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 69 131 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 107 408 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 91 676 тыс. руб.).

Инвестиционная собственность в основном представляет собой здания, принадлежащие Группе на праве собственности, сдаваемые в аренду по договорам операционной аренды. Справедливая стоимость инвестиционной собственности определялась исходя из ее рыночной стоимости. Объекты инвестиционной недвижимости преимущественно используются с целью получения дохода от аренды.

**Капитализированные проценты**

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, капитализированные проценты составили 238 148 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 263 653 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года ставка капитализации, использованная для определения подлежащих капитализации затрат по займам, составила 11,65 % (на 31 декабря 2015 года - 11,71 %).

**Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы нет основных средств, обремененных залоговыми обязательствами в обеспечение банковских кредитов, см. Примечание 18.

**Определение возмещаемой стоимости основных средств**

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

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

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

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

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

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 543р от 14.12.2016) и прогнозных данных на период до 2021 г.
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода: 2017-2021 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2017 год и т.д.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях,

**ОАО «МРСК Урала»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов). Темпы роста тарифов в 2020-2026 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 г.).

- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2017-2021 гг.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,91%.
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,3%.

В результате тестирования на 31 декабря 2016 года убыток по обесценению основных средств признан в размере 1 146 654 тыс. руб., в том числе, по ЕГДС АО «ЕЭСК» - 1 146 654 тыс. руб.

Анализ чувствительности результатов к изменению основных допущений по «ЕЭСК» на 31 декабря 2016 года приведен ниже.

Изменение ежегодного уровня инвестиций на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на 1 037 370 тыс. руб. Ежегодное увеличение необходимой валовой выручки к базовому значению на 3% привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

Увеличение номинальной средневзвешенной стоимости капитала на 1,09% (до 12%) привело бы к увеличению убытка от обесценения на 1 184 938 тыс. руб.

Ежегодное снижение уровня операционных расходов на 3% привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

**Примечание 12. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги в ПАО «Ленэнерго» (уровень 1 иерархии справедливой стоимости).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам в части прочих внеоборотных активов раскрыта в Примечании 27.

**Примечание 13. Запасы**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и материалы	510 556	469 894
Прочие запасы	273 847	263 317
Резерв под обесценение запасов	-	(23 443)
<b>Итого</b>	<b>784 403</b>	<b>709 768</b>

**Примечание 14. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	38 397	36 383
Займы выданные	11 776	19 434
Резерв под обесценение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	(182)	-
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>49 991</b>	<b>55 817</b>
<b>Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	11 183 768	10 330 983
Прочая дебиторская задолженность	314 913	1 109 197
НДС к возмещению и по авансам полученным	442 995	567 404
Займы выданные	37 090	25 987
Резерв под обесценение краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 513 581)	(2 183 906)
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>10 465 185</b>	<b>9 849 665</b>
<b>Всего</b>	<b>10 515 176</b>	<b>9 905 482</b>

**ОАО «МРСК Урала»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**Примечание 14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Торговая дебиторская задолженность включает задолженность крупнейших контрагентов Группы:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Челябэнергосбыт»	2 517 633	2 079 924
ОАО «ЭнергосбыТ Плюс»	1 023 819	1 136 072
ОАО «Пермская энергосбытовая компания»	1 269 037	1 228 816

**Неденежные операции**

В течение 2016 года в расчетах с некоторыми поставщиками и покупателями были осуществлены зачеты взаимных требований. Общая сумма произведенных в 2016 году взаимозачетов составила 5 559 838 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 7 822 031 тыс. руб.)

Информация о подверженности Группы кредитному риску, и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

**Примечание 15. Предоплата за оборотные активы**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 год
Авансы выданные	32 450	77 273
Предоплата налогов	23 941	21 542
Резерв под обесценение авансов выданных	(327)	(511)
<b>Итого</b>	<b>56 064</b>	<b>98 304</b>

**Примечание 16. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 год
Банковские депозиты	350 000	3 300 000
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	920 720	991 372
<b>Итого</b>	<b>1 270 720</b>	<b>4 291 372</b>

Все денежные средства и их эквиваленты представлены в российских рублях.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Денежные средства на банковских счетах и в кассе</b>				
ПАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития»	отозван	НРА	452	449 140
ПАО «Сбербанк»	Ba1(cr)	Moody's	354 281	397 635
АО «АБ «Россия»	A++	Эксперт РА	377 419	75 850
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	BB+	Standard & Poor's	179 820	62 557
ПАО «Уралтрансбанк»	-	-	14	5 094
Банк ВТБ (ПАО)	A++	Эксперт РА	4 698	-
ПАО Банк «ФК Открытие»	AAA	НРА	2 052	-
Прочие			1 984	1 096
<b>Итого денежные средства на банковских счетах и в кассе</b>			<b>920 720</b>	<b>991 372</b>
<b>Банковские депозиты</b>				
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	BB+	Standard & Poor's	-	3 000 000
ПАО «ВТБ Банк»	BB+	Standard & Poor's	-	300 000
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch	200 000	-
АО «СМП Банк»	A+	Эксперт РА	150 000	-
<b>Итого банковские депозиты</b>			<b>350 000</b>	<b>3 300 000</b>
<b>Итого</b>			<b>1 270 720</b>	<b>4 291 372</b>

**Примечание 16. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

На 31 декабря 2016 года в состав денежных средств входят остатки денежных средств в сумме 703 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 303 135 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам в целях получения дополнительного финансового дохода по процентным ставкам в размере 6,3 % - 8,0 % (на 31 декабря 2015 года – 3,08 % - 9,5 %).

Требование о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Группы использовать денежные средства в любой момент, однако в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

Информация о подверженности Группы процентному риску и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 27.

**Примечание 17. Капитал***Акционерный капитал*

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции (шт.)	89 906 199 078	89 906 199 078
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (шт.)	87 430 485 711	87 430 485 711
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>8 743 049</b>	<b>8 743 049</b>

Компания не планирует в обозримом будущем размещать дополнительные акции.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 10 970 413 тыс. руб.

06 июня 2016 года на ежегодном собрании акционеров ОАО «МРСК Урала» было принято решение объявить дивиденды в размере 1 241 513 тыс. руб. (0,0142 руб. на обыкновенную акцию) за 2015 год (за 2014 год: 507 097 тыс. руб. – 0,0058 руб. на обыкновенную акцию).

В течение 2016 года Группой были выплачены дивиденды в размере 1 261 285 тыс. руб. (в 2015 году: 518 809 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность по выплате дивидендов составляет 14 564 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 9 209 тыс. руб.)

*Прибыль / убыток на акцию*

Показатель прибыли / (убытка) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли / (убытка) за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, штук	87 430 485 711	87 430 485 711
Прибыль / (убыток), причитающийся собственникам Компании	1 358 830	1 763 554
Базовая прибыль / (убыток) на акцию (в российских рублях)	0,0155	0,0202

**Примечание 18. Кредиты и займы**

В данном Примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки представлена в Примечании 27.



ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

	Номинальная процентная ставка, %		Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года			
<i>Банковские кредиты</i>					
ПАО «Сбербанк»	-	7,7%	-	-	4 400 000
«Газпромбанк» (Акционерное общество)	10,0% - 12,5%	8,35% - 13,75%	2021	4 988 215	3 965 215
ПАО «Совкомбанк»	-	12,5%	-	-	1 800 000
ПАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития»	14,5%	14,54%	2021	160 000	160 000
АО Всероссийский банк развития регионов	10%	-	2019	500 000	-
<i>Необеспеченные облигационные займы</i>	9,32% - 11,58%	8,4%	2026	6 600 000	4 600 000
<i>Краткосрочная часть долгосрочной задолженности</i>	-	7,7% - 8,4%	-	-	(7 400 000)
<b>Итого</b>				<b>12 248 215</b>	<b>7 525 215</b>

Краткосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года		
<i>Банковские кредиты</i>				
ПАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития»	-	8,28% - 10,5%	-	165 748
<b>Итого банковских кредитов</b>			-	<b>165 748</b>
<i>Проценты к выплате</i>			213 432	194 797
<i>Краткосрочная часть долгосрочной задолженности</i>			-	7 400 000
<b>Итого</b>			<b>213 432</b>	<b>7 760 545</b>

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях, имеют фиксированную процентную ставку и плавающую процентную ставку (ключевая ставка Банка России + маржа в процентах годовых).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года требования заключенных Группой кредитных договоров и размещенных облигационных займов не предусматривали какого-либо обеспечения (см. Примечание 11).

На 31 декабря 2016 года неиспользованные лимиты по кредитным линиям составляют: «Газпромбанк» (Акционерное общество) - 4 901 000 тыс. руб., ПАО АКБ «Связь-Банк» - 1 200 000 тыс. руб., ПАО «Сбербанк» - 440 000 тыс. руб., ПАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития» - 500 000 тыс. руб., ПАО «Совкомбанк» - 2 300 000 тыс. руб., ПАО «Запсибкомбанк» - 300 000 тыс. руб., АО «АБ «РОССИЯ» - 3 000 000 тыс. руб.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности по кредитам и займам представлена в Примечании 27.

**ОАО «МРСК Урала»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		
Авансы полученные	697 026	784 440
Прочая кредиторская задолженность	104 715	98 412
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>801 741</b>	<b>882 852</b>
<b>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	5 153 631	6 427 652
Задолженность перед персоналом	2 077 785	2 312 748
Авансы полученные	1 627 784	2 261 358
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	243 065	224 023
Дивиденды к уплате	14 564	9 209
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>9 116 829</b>	<b>11 234 990</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>9 918 570</b>	<b>12 117 842</b>

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 27.

Долгосрочные авансы покупателей представляют собой, в основном, авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям.

**Примечание 20. Вознаграждения работникам**

Группа реализует следующие долгосрочные пенсионные планы социального страхования:

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

Следующие договоры с НПФ «Выбор», действовавшие на 31 декабря 2015 года, расторгнуты в 2016 году и средства переведены в НПФ «Электроэнергетики»:

- договор 12/2006/12-202 ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания» с НПФ «Выбор» от 24.10.2010;
- договор 12/2006/12-202 ОАО «Екатеринбургэнерго» с НПФ «Выбор» от 20.03.2008.

Средства, накопленные на пенсионных счетах в рамках указанных договоров, закреплены за сотрудниками Группы и, после назначения таким сотрудникам негосударственных пенсий, выплаты будут производиться из НПФ «Электроэнергетики».

Планы с установленными выплатами управляются пенсионными фондами, юридически отдельными от Группы. Согласно законодательству Совет фонда обязан действовать в наилучших интересах участников плана, и несет ответственность за установление политики фонда в определенных сферах (например, политики инвестирования, вкладов и индексирования).

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

Величины, признанные в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	2 653 301	2 419 576
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	119 615	102 860
<b>Чистая стоимость обязательств</b>	<b>2 772 916</b>	<b>2 522 436</b>

**Примечание 20. Вознаграждения работникам (продолжение)**

Изменение справедливой стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников, представлено ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Справедливая стоимость активов на 1 января	186 654	183 823
Доход на активы плана	8 255	8 426
Взносы работодателя	195 284	-
Прочее движение по счетам	15 725	2 290
Выплата вознаграждений	(256 552)	(7 886)
<b>Справедливая стоимость активов на 31 декабря</b>	<b>149 366</b>	<b>186 654</b>

В составе активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников, Отчета о финансовом положении отражены активы, перечисленные в негосударственные пенсионные фонды для последующих выплат негосударственных пенсий, не удовлетворяющие классификации в качестве активов плана согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», так как средства на солидарных и индивидуальных счетах в пенсионном фонде, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

Суммы, отраженные в составе прибыли и убытка:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Стоимость услуг работников	148 803	117 294
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	6 562	10 769
Процентные расходы	213 794	222 808
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>369 159</b>	<b>350 871</b>

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	24 140	9 207
Убыток / (прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	(74 667)	317 605
(Прибыль) / убыток от корректировки на основе опыта	203 813	(11 984)
<b>Итого расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>153 286</b>	<b>314 828</b>

## Примечание 20. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности		Изменение чистой стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам		Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
По состоянию на 1 января	2 419 579	1 964 821	102 860	83 099	2 522 439	2 047 920
Стоимость текущих услуг	138 615	109 053	10 188	8 238	148 803	117 291
Стоимость прошлых услуг и секвестры	-	-	-	-	-	-
Процентные расходы	204 870	213 824	8 924	8 984	213 794	222 808
Эффект от переоценки:						
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	24 140	9 207	5 056	1 833	29 196	11 040
Убыток / (прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	(74 667)	317 605	(1 637)	9 885	(76 304)	327 490
(Прибыль) / убыток от корректировки на основе опыта	203 813	(11 984)	3 143	(949)	206 956	(12 933)
Выплата пенсий	(263 049)	(182 950)	(8 919)	(8 230)	(271 968)	(191 180)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 653 301</b>	<b>2 419 576</b>	<b>119 615</b>	<b>102 860</b>	<b>2 772 916</b>	<b>2 522 436</b>

**Примечание 20. Вознаграждения работникам (продолжение)**

Основные актуарные допущения:

<b>Финансовые допущения</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,5 %	9,5 %
Ставка инфляции	4,7 %	6 %
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,7 %	6 %
<b>Демографические допущения</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	4,6 %	5,1 %

Для оценки использовалась таблица смертности за 2011 год, скорректированная в отношении работников мужского пола на 75 % и в отношении работников женского пола на 80 %; в отношении пенсионеров мужского пола на 15 % и в отношении пенсионеров женского пола на 10 %.

Группа подвержена актуарным рискам, таким как риск изменения продолжительности жизни, процентный риск и рыночный риск (риск инвестирования).

Результаты анализа чувствительности текущей стоимости обязательств на 31 декабря 2016 года к изменению ключевых актуарных предположений приведены в таблице:

<b>Актуарное предположение</b>	<b>Изменения в допущениях</b>	<b>Влияние на обязательства</b>
Ставка дисконтирования	Рост / снижение на 0,5 %	Снижение / рост на 4,69 %
Будущий рост заработной платы	Рост / снижение на 0,5 %	Рост / снижение на 0,41 %
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост / снижение на 0,5 %	Рост / снижение на 4,44 %
Уровень текучести кадров	Рост / снижение на 10 %	Снижение / рост на 1,46 %
Уровень смертности участников планов	Рост / снижение на 10 %	Снижение / рост на 0,66 %

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного предположения при неизменных прочих актуарных предположениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств к ключевым актуарным предположениям применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в отчете о финансовом положении.

На 31 декабря 2016 года средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 12,01 лет и 10,29 лет, соответственно. Ожидаемые взносы в планы в 2017 году по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 282 500 тыс. руб.

**Примечание 21. Оценочные обязательства**

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Остаток на 1 января	1 894 573	2 888 567
Увеличение за период	2 883 238	1 698 109
Уменьшение за счет восстановления за период	(1 364 342)	(1 754 255)
Использование за период	(101 499)	(937 848)
<b>Итого</b>	<b>3 311 970</b>	<b>1 894 573</b>

По статье оценочные обязательства отражены начисленные оценочные обязательства в отношении судебных разбирательств с контрагентами.

В течение 2016 года Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств с поставщиками в качестве истца или ответчика, инициированных в связи с потерями, возникающими в сетях Компании и прочими обстоятельствами. Оценка вероятности выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, производилась менеджментом Группы отдельно по каждому иску. В случае оценки вероятности оттока ресурсов или уменьшения притока экономических выгод как вероятной, Группа признавала обязательство.

**ОАО «МРСК Урала»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**Примечание 21. Оценочные обязательства (продолжение)**

Наиболее существенные обязательства признаны Группой в отношении ПАО «Челябэнергосбыт» в сумме 1 547 736 тыс. руб. в связи с разногласиями по определению объемов приобретенных потерь электроэнергии, в сумме 157 110 тыс. руб. в отношении судебных разбирательств о взыскании убытков, причиненных неисполнением заявок о введении ограничений режима энергопотребления; в отношении ОАО «Роскоммунэнерго» в размере 679 229 тыс. руб. в отношении судебных разбирательств о взыскании убытков, причиненных неисполнением заявок о введении ограничений режима энергопотребления, определением стоимости заявленной мощности; в отношении АО «Облкоммунэнерго» в размере 309 162 тыс. руб. в отношении судебных разбирательств о взыскании стоимости оказанных услуг по передаче электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа признала обязательство под предстоящую уплату налогов в результате проведенной выездной налоговой проверки за 2012-2014 годы на сумму 261 336 тыс. руб., в том числе по НДС на работы по расчистке трасс на сумму 5 415 тыс.руб., по налогу на прибыль по расходам, связанным с мобилизационной подготовкой, на сумму 224 728 тыс.руб., пени на сумму 31 193 тыс.руб.

По мнению руководства Компании, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы или раскрыты в примечаниях к ней.

**Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Налог на добавленную стоимость	889 051	670 801
Страховые взносы	180 666	168 882
Налог на имущество	157 477	124 506
Прочие налоги	94 632	92 639
<b>Итого</b>	<b>1 321 826</b>	<b>1 056 828</b>

**Примечание 23. Связанные стороны****Отношения контроля**

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

В процессе операционной деятельности Группа совершает операции с другими организациями, находящимися под контролем государства, включая ОАО «Российские железные дороги», контролируемые государством банки и различные государственные структуры. Цены на электроэнергию, передачу электроэнергии и услуги по технологическому присоединению устанавливаются федеральными и региональными регулирующими органами. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Балансовые остатки на конец года не обеспечены, и оплата по ним происходит денежными средствами.

Материнская компания Группы готовит публично доступную финансовую отчетность.

**Примечание 23. Связанные стороны (продолжение)***Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями*

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями включают операции с ПАО «Россети», его дочерними и ассоциированными компаниями:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Выручка</b>		
Продажа электроэнергии	14 251	13 582
Выручка от других видов деятельности	423 027	270 665
<b>Операционные расходы</b>		
Затраты по передаче электроэнергии и компенсация технологических потерь	14 804 729	13 903 503
Прочие расходы	436 362	265 385

Ниже представлены остатки по операциям Группы с ПАО «Россети», его дочерними и ассоциированными компаниями по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплата за оборотные активы	41 114	71 575
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 579 388	1 145 738
Облигационный займ от материнской компании	6 600 000	1 600 000

*Операции с организациями, находящимися под контролем государства*

Выручка от организаций, находящихся под контролем государства, составляет 22 % от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включая 26 % выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 23 %).

Затраты по передаче электроэнергии, по договорам с предприятиями, находящимся под контролем государства, составляют 52 % от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 46 %).

Затраты по покупке электроэнергии, уплачиваемые предприятиям, находящимся под контролем государства, составляют 20 % от общих затрат по покупке электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 33 %).

Процентные расходы по кредитам и займам от предприятий, находящихся под контролем государства, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 97 % от общей суммы процентных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 26 %).

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма денежных средств, размещенных на счетах в государственных банках, составляла 538 801 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 460 265 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма кредитов и займов, полученных от аффилированных с государством банков, составляла 11 588 215 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 11 653 119 тыс. руб.).

**Примечание 23. Связанные стороны (продолжение)***Операции с членами Совета Директоров и другим ключевым управленческим персоналом*

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу включает следующие выплаты

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
	Члены Совета Директоров	Ключевой управленческий персонал	Члены Совета Директоров	Ключевой управленческий персонал
Заработная плата и премии	76 411	86 593	31 484	144 021

*Операции с членами Совета Директоров и другим ключевым управленческим персоналом (продолжение)*

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на персонал (см. Примечание 6).

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 137 267 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 75 769 тыс. руб.).

**Примечание 24. Операционная аренда**

Группа берет в операционную аренду земельные участки, офисные здания и другие активы, принадлежащие местным властям и частным компаниям.

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды земельных участков и прочих активов, определяемые на основе арендных соглашений, подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
До 1 года	462 332	404 270
От 1 до 5 лет	1 091 061	678 141
Свыше 5 лет	1 602 917	1 227 093
<b>Итого</b>	<b>3 156 310</b>	<b>2 309 504</b>

Арендкуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Договоры на аренду земельных участков заключаются сроком на 49 лет. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с рыночными ценами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, в составе прибыли и убытка были признаны расходы по операционной аренде в размере 801 455 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 684 305 тыс. руб.).



#### Примечание 25. Сегментная отчетность

Правление Компании было определено как ответственное лицо Группы по принятию операционных решений.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации. Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, относящихся к передаче и распределению электроэнергии и продаже электроэнергии конечному потребителю в отдельных регионах Российской Федерации.

Правление на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, Правление идентифицировало следующие отчетные сегменты, на основании данных о выручке сегментов, прибыли до налогообложения и общей сумме активов:

- сегменты по передаче и распределению электроэнергии – Челябинэнерго, Пермэнерго, Свердловэнерго (филиалы МРСК Урала, расположенные в Челябинской области, Пермском крае и Свердловской области, соответственно) и ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания» (дочерняя компания Группы, расположенная в Екатеринбурге);
- сегмент по продаже электроэнергии конечным потребителям – ОАО «Екатеринбургэнерго»;
- прочие сегменты – прочие компании Группы.

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, представленной в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Ключевые показатели деятельности сегментов, анализируемые Правлением, представлены в таблицах.

**Примечание 25. Сегментная отчетность (продолжение)**

Информация по сегментам за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлена ниже.

	Передача и распределение электроэнергии				Продажа электроэнергии конечным потребителям	Прочие сегменты	Итого
	Челябэнерго	Пермэнерго	Свердловэнерго	ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания»	ОАО «Екатеринбург- энергосбыт»	Все прочие дочерние компании Группы	
Передача электроэнергии	16 710 899	17 468 960	29 523 274	3 646 259	-	-	67 349 392
Продажа электроэнергии	-	-	-	-	16 395 956	-	16 395 956
Услуги по технологическому подключению к электросетям	622 619	484 464	228 739	548 622	-	-	1 884 444
Прочая выручка	37 722	104 016	261 062	17 014	8 237	279 426	707 477
<b>Итого выручка сегмента включая</b>	<b>17 371 240</b>	<b>18 057 440</b>	<b>30 013 075</b>	<b>4 211 895</b>	<b>16 404 193</b>	<b>279 426</b>	<b>86 337 269</b>
<i>Выручка от внешних потребителей</i>	<i>17 371 220</i>	<i>18 057 440</i>	<i>23 394 741</i>	<i>559 638</i>	<i>15 249 895</i>	<i>80 041</i>	<i>74 712 975</i>
<i>Выручка от продаж между сегментами</i>	<i>20</i>	<i>-</i>	<i>6 618 334</i>	<i>3 652 257</i>	<i>1 154 298</i>	<i>199 385</i>	<i>11 624 294</i>
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	<b>2 166 510</b>	<b>2 527 598</b>	<b>1 409 201</b>	<b>480 117</b>	<b>56 063</b>	<b>56 097</b>	<b>6 695 586</b>
<b>Финансовые расходы сегмента</b>	<b>(321 374)</b>	<b>(403 055)</b>	<b>(244 274)</b>	<b>(116 747)</b>	<b>(15 791)</b>	<b>-</b>	<b>(1 101 241)</b>
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>2 237 256</b>	<b>1 660 653</b>	<b>1 778 975</b>	<b>388 046</b>	<b>14 732</b>	<b>27 018</b>	<b>6 106 680</b>
Амортизация	1 190 516	1 715 126	1 754 034	1 163 726	4 706	21 698	5 849 806
<b>Активы сегмента</b>	<b>17 426 309</b>	<b>20 905 592</b>	<b>22 855 770</b>	<b>12 597 213</b>	<b>1 811 148</b>	<b>335 669</b>	<b>75 931 701</b>
<i>Включая основные средства</i>	<i>13 144 967</i>	<i>18 748 417</i>	<i>18 499 150</i>	<i>11 552 922</i>	<i>6 331</i>	<i>217 357</i>	<i>62 169 144</i>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>3 041 282</b>	<b>2 370 985</b>	<b>3 086 216</b>	<b>2 790 122</b>	<b>1 451 313</b>	<b>139 144</b>	<b>12 879 062</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>1 483 965</b>	<b>2 281 960</b>	<b>2 136 118</b>	<b>1 519 750</b>	<b>2 293</b>	<b>12 252</b>	<b>7 436 338</b>

## Примечание 25. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация по сегментам за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена ниже.

	Передача и распределение электроэнергии				Продажа электроэнергии конечным потребителям	Прочие сегменты	Итого
	Челябэнерго	Пермэнерго	Свердловэнерго	ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания»	ОАО «Екатеринбург- энергосбыт»	Все прочие дочерние компании Группы	
Передача электроэнергии	14 315 566	15 735 746	28 175 748	3 453 318	-	-	61 680 378
Продажа электроэнергии	-	-	-	-	15 100 614	-	15 100 614
Услуги по технологическому подключению к электросетям	607 203	479 149	775 229	782 158	-	-	2 643 739
Прочая выручка	77 368	106 657	258 520	18 865	497	268 315	730 222
<b>Итого выручка сегмента включая</b>	<b>15 000 137</b>	<b>16 321 552</b>	<b>29 209 497</b>	<b>4 254 341</b>	<b>15 101 111</b>	<b>268 315</b>	<b>80 154 953</b>
<i>Выручка от внешних потребителей</i>	<i>15 000 117</i>	<i>16 321 552</i>	<i>23 302 578</i>	<i>794 557</i>	<i>14 183 121</i>	<i>54 831</i>	<i>69 656 756</i>
<i>Выручка от продаж между сегментами</i>	<i>20</i>	<i>-</i>	<i>5 906 919</i>	<i>3 459 784</i>	<i>917 990</i>	<i>213 484</i>	<i>10 498 197</i>
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	<b>1 146 196</b>	<b>1 908 952</b>	<b>2 361 231</b>	<b>852 188</b>	<b>34 135</b>	<b>48 580</b>	<b>6 351 282</b>
<b>Финансовые расходы сегмента</b>	<b>(221 640)</b>	<b>(356 288)</b>	<b>(291 987)</b>	<b>(169 530)</b>	<b>(10 616)</b>	<b>-</b>	<b>(1 050 061)</b>
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>1 078 968</b>	<b>1 253 448</b>	<b>1 420 588</b>	<b>821 728</b>	<b>19 375</b>	<b>51 043</b>	<b>4 645 150</b>
Амортизация сегмента	1 103 203	1 614 978	1 647 296	1 154 887	5 130	27 324	5 552 818
<b>Активы сегмента</b>	<b>16 930 501</b>	<b>20 576 699</b>	<b>21 824 326</b>	<b>12 743 556</b>	<b>1 686 492</b>	<b>343 222</b>	<b>74 104 796</b>
<i>Включая основные средства</i>	<i>13 036 631</i>	<i>18 465 470</i>	<i>18 286 801</i>	<i>11 474 156</i>	<i>8 745</i>	<i>232 791</i>	<i>61 504 594</i>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>3 684 098</b>	<b>2 621 717</b>	<b>4 159 532</b>	<b>2 906 199</b>	<b>1 323 383</b>	<b>134 612</b>	<b>14 829 541</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>1 683 623</b>	<b>1 758 601</b>	<b>2 724 385</b>	<b>1 453 656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 620 265</b>

**ОАО «МРСК Урала»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 25. Сегментная отчетность (продолжение)**

Сверка ключевых показателей сегментов в оценке, представляемой Правлению, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка выручки отчетных сегментов за год представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Выручка сегментов</b>	<b>86 337 269</b>	<b>80 154 953</b>
Элиминирование выручки от продаж между сегментами	(11 624 998)	(10 498 273)
Выручка Головного офиса (нераспределенная)	10 302	4 176
Реклассификация из прочих доходов	3 009	10 800
<b>Выручка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>74 725 582</b>	<b>69 671 656</b>

Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения за год представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Прибыль сегментов до налогообложения</b>	<b>6 106 680</b>	<b>4 645 150</b>
Корректировки по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	(28 857)	12 469
Начисление расходов	(96 425)	(3 211)
Корректировки по финансовой аренде	(13 004)	(6 163)
Переоценка финансовых вложений, перенесенная в прочий совокупный доход	(1 023 545)	(52 688)
Корректировка по резерву по судебным разбирательствам	(8 955)	(104 689)
Корректировки по долгосрочным вознаграждениям работникам	(134 481)	(156 855)
Корректировки по основным средствам	132 572	(198 948)
Расходы Головного офиса (нераспределенные)	(868 149)	(547 739)
Обесценение основных средств	(1 147 103)	(1 527 923)
Прочие корректировки	(549 344)	(134 261)
<b>Прибыль до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>2 369 389</b>	<b>1 925 142</b>

Сверка активов отчетных сегментов за год представлена ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Активы сегментов</b>	<b>75 931 701</b>	<b>74 104 796</b>
Активы Головного офиса (нераспределенные)	3 771 860	6 254 907
Корректировки по основным средствам	(672 630)	722 721
Признание активов на счетах в негосударственных пенсионных фондах	149 367	186 654
Корректировка по обесценению сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности	(34 573)	(5 717)
Корректировка по отложенным налогам	(272 749)	(434 711)
Обесценение основных средств	(1 147 103)	(1 527 924)
Элиминирование межсегментных расчетов	(1 977 748)	(1 855 740)
Прочие корректировки	(183 123)	(86 233)
<b>Итого активов в отчете о финансовом положении</b>	<b>75 565 002</b>	<b>77 358 753</b>

**ОАО «МРСК Урала»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 25. Сегментная отчетность (продолжение)**

Сверка обязательств отчетных сегментов за год представлена ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>12 879 062</b>	<b>14 829 541</b>
Обязательства Головного офиса (нераспределенные)	19 300 931	20 028 937
Корректировка обязательств по вознаграждениям работникам	2 772 916	2 522 436
Дисконтирование кредиторской задолженности	(470)	(8 881)
Корректировка по оценочным обязательствам	(1 436)	(10 391)
Корректировки по отложенным налогам	(421 621)	(455 399)
Элиминирование межсегментных расчётов	(978 518)	(850 610)
Прочие корректировки	(107 056)	(56 550)
<b>Итого обязательств в отчете о финансовом положении</b>	<b>33 443 807</b>	<b>35 999 083</b>

Сверка прочих существенных статей представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года			Год, закончившийся 31 декабря 2015 года		
	Итого по сегментам	Корректировки и нераспределенные	Итого в отчетности	Итого по сегментам	Корректировки и нераспределенные	Итого в отчетности
Финансовые расходы	(1 101 241)	(17 500)	(1 118 741)	(1 050 061)	(110 195)	(1 160 256)
Амортизация	5 849 806	159 122	6 008 928	5 552 818	371 460	5 924 278
Основные средства	62 169 144	(1 653 507)	60 515 637	61 504 594	(591 648)	60 912 946
Капитальные затраты	7 436 338	(510 457)	6 925 881	7 620 265	528 383	8 148 648

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

На общую долю трех самых крупных покупателей Группы, выручка по которым составляет более 10 % от общей выручки, приходится 40,6 % общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 46 %). Выручка от данных контрагентов отражается филиалами Компании, которые осуществляют деятельность в трех регионах Российской Федерации, и составляет:

- Пермэнерго – 11 974 815 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 10 646 893 тыс. руб.);
- Свердловэнерго – 10 434 307 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 10 012 851 тыс. руб.);
- Челябинэнерго – 7 940 354 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 6 424 330 тыс. руб.).

**Примечание 26. Условные и договорные обязательства.**

**Обязательства капитального характера**

Сумма обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 2 132 836 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 2 630 942 тыс. руб.).

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**Примечание 26. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

***Налоговые риски***

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что иногда 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 все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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 отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному трактовать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную отчетность в том случае, если их трактование будет признано правомерным.

***Обязательства по природоохранной деятельности***

Группа и предприятия, преемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны властей постоянно пересматриваются. Компании Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

***Прочие условные обязательства***

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенностях законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя миля») существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

**Примечание 27. Управление финансовыми рисками****(а) Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном Примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели Группы, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы.

Программа Группы по управлению финансовыми рисками фокусируется на непредсказуемости финансовых рынков и призвана минимизировать потенциальные негативные эффекты на финансовый результат Группы. Группа не использует политику хеджирования таких рисков. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

**(б) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

Руководство Группы анализирует платежеспособность заказчика, принимая во внимание его финансовое состояние, опыт прошлых сделок и другие факторы. Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, которые относятся к отдельным существенным остаткам.

Клиентская база по услугам по транспортировке электроэнергии ограничена несколькими бытовыми компаниями и небольшим количеством крупных производственных предприятий.

На долю десяти самых крупных покупателей Группы приходится 57 % выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 65 %), по которым исторически был низкий уровень неплатежей. По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность этих контрагентов составляет 59 % от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2015 года – 55 %).

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

*Подверженность кредитному риску*

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 16)	1 270 720	4 291 372
Торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 14)	10 072 181	9 338 078
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 475 600	452 736
<b>Итого</b>	<b>12 818 501</b>	<b>14 082 186</b>

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по группам покупателей по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Транспортировка электроэнергии	6 613	17 527
Услуги по технологическому присоединению	30 995	14 673
Прочее	607	56
<b>Итого</b>	<b>38 215</b>	<b>32 256</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Передача электроэнергии	7 616 627	6 204 838
Продажа электроэнергии	1 599 033	1 418 556
Услуги по технологическому присоединению	323 476	389 062
Прочие услуги	445 964	205 385
<b>Итого</b>	<b>9 985 100</b>	<b>8 217 841</b>
<b>Всего</b>	<b>10 023 315</b>	<b>8 250 097</b>

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности по состоянию на отчетную дату было следующим:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>				
Непросроченная	49 666	(182)	36 383	-
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>				
Непросроченная	6 936 787	(509 911)	6 675 636	(66 941)
Просроченная на 0-90 дней	1 115 435	(123 002)	1 558 250	(465 718)
Просроченная на 90-180 дней	1 250 025	(89 542)	1 261 903	(418 525)
Просроченная на 180-365 дней	852 700	(223 701)	704 724	(446 846)
Просроченная на срок более 1 года	1 824 326	(567 425)	1 239 667	(785 876)
<b>Итого</b>	<b>12 028 939</b>	<b>(1 513 763)</b>	<b>11 476 563</b>	<b>(2 183 906)</b>

В течение отчетного года движение оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остаток на 1 января	2 183 906	1 298 361
Увеличение за период	1 852 815	2 448 253
Списание за период	(2 312 012)	(46 809)
Уменьшение за счет восстановления	(210 946)	(1 515 899)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 513 763</b>	<b>2 183 906</b>



## Примечание 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

## (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, 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.

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно используя кредитные линии.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах:

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства:</b>							
Необеспеченные облигационные займы	6 781 942	12 908 199	507 582	325 640	651 280	1 953 840	9 469 857
Банковские кредиты	5 679 705	6 948 580	312 730	281 239	3 943 775	2 410 837	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 221 545	9 221 544	8 991 932	123 605	105 870	136	-
<b>Итого</b>	<b>21 683 192</b>	<b>29 078 323</b>	<b>9 812 244</b>	<b>730 484</b>	<b>4 700 925</b>	<b>4 364 813</b>	<b>9 469 857</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства:</b>							
Необеспеченные облигационные займы	4 725 095	5 551 563	3 139 598	139 597	134 400	403 568	1 734 400
Банковские кредиты	10 560 664	11 739 501	2 800 598	1 974 851	776 403	6 009 803	177 846
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 072 044	9 072 045	8 986 647	85 398	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>24 357 803</b>	<b>26 363 109</b>	<b>14 926 843</b>	<b>2 199 846</b>	<b>910 803</b>	<b>6 413 371</b>	<b>1 912 246</b>

## (г) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**Примечание 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**(г) Рыночный риск (продолжение)**

*Валютный риск*

Группа не подвержена существенному валютному риску в связи с тем, что у Группы нет существенной выручки, затрат и заимствований выраженных в валюте отличной от функциональной валюты компаний Группы, которой является российский рубль.

*Риск изменения процентных ставок*

Данный вид риска связан с изменением переменных процентных ставок

Финансовые активы и обязательства Группы имеют фиксированные ставки процента. Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками процента как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

**(д) Управление капиталом**

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций, а также привлечения заемных средств или погашения существующей задолженности.

Подход к управлению капиталом Группы в отчетном году не претерпел никаких изменений по сравнению с предыдущим периодом. Компания обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость ее чистых активов, определенная в соответствии с Российскими принципами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

**Примечание 28. Финансовые инструменты**

**(а) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, которые обращаются на активном ликвидном рынке, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования, основанными на анализе дисконтированных потоков денежных средств с использованием цен, применяемых в наблюдаемых текущих рыночных сделках.

В таблице ниже финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, представлены в соответствии с использованным методом определения справедливой стоимости. Существуют следующие уровни определения справедливой стоимости:

- уровень 1: в отношении идентичных активов или обязательств используются текущие рыночные котировки (нескорректированные).
- уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо непосредственно (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен).
- уровень 3: исходные параметры для соответствующего актива или обязательства не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные параметры).

**Примечание 28. Финансовые инструменты (продолжение)****(а) Иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Оценка по справедливой стоимости с использованием		
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 475 600	-	-
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>			
Долгосрочные банковские кредиты	-	12 248 215	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Оценка по справедливой стоимости с использованием		
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	452 736	-	-
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>			
Долгосрочные банковские кредиты	-	12 957 514	-

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

**(б) Справедливая стоимость**

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их балансовой стоимости.

**Примечание 29. События после отчетной даты**

По мнению Руководства в Группе отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.