

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Волги»
и его дочерних организаций**
за 2016 год

Март 2017 г.

ПАО «Межрегиональная распределительная
сетевая компания Волги»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2017

№ РСС-1096

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «МРСК Волги»

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (сокращенное наименование ПАО «МРСК Волги»).

Место нахождения: Россия, 410031, Саратовская область, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44;
Основной государственный регистрационный номер – 1076450006280.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Волги» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибылях или убытках 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 обесценения.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 7 и 8 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 11 и 29 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 электроэнергетики, 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 19 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

соответствующих мерах предосторожности.

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

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Руководитель, ответственный за проведение аудита

Квалификационный аттестат аудитора № 02-000028 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Институт профессиональных аудиторов» от 15 ноября 2011г. № 182 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21606060060

Н.А. Данцер



О.В. Андриенко

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	38 752 263	39 983 252
Нематериальные активы	8	153 003	157 488
Прочие внеоборотные активы	9	660 247	674 211
Итого внеоборотных активов		39 565 513	40 814 951
Оборотные активы			
Запасы	10	1 451 064	1 256 511
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		68 889	3 377
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	7 575 273	6 855 016
Предоплата	12	153 345	148 082
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 265 917	1 958 398
Итого оборотных активов		11 514 488	10 221 384
Всего активов		51 080 001	51 036 335
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал			
Резерв под эмиссию акций	14	18 109 460	17 857 780
Резервы		470 920	66 860
Нераспределенная прибыль		(771 520)	(780 713)
Итого капитал		13 616 531	11 041 379
Долгосрочные обязательства		31 425 391	28 185 306
Отложенные налоговые обязательства			
Вознаграждения работникам	24	2 633 864	3 699 849
Кредиты и займы	15	1 436 960	1 380 767
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	8 380 000	7 700 000
Итого долгосрочных обязательств	17	787 591	540 108
Краткосрочные обязательства		13 238 415	13 320 724
Кредиты и займы			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	13 883	3 622 639
Резервы	17	4 852 946	4 300 672
Задолженность по налогу на прибыль		21 391	40 984
Прочие налоги к уплате		3 889	202 780
Итого краткосрочных обязательств	18	1 524 086	1 363 230
Итого обязательств		6 416 195	9 530 305
Всего капитал и обязательств		19 654 610	22 851 029
		51 080 001	51 036 335

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 14 марта 2017 г. и подписана от имени руководства:

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
по доверенности №Д/16-350 от 25.08.2016

Главный бухгалтер



(Handwritten signature)

И.Ю. Пучкова

И.А. Тамленова

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 9

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка	19	53 336 415	47 990 986
Операционные расходы	20	(48 491 063)	(45 251 470)
Прочие доходы и расходы, нетто	22	331 576	177 750
Прибыль от операционной деятельности		5 176 928	2 917 266
Финансовые доходы	23	164 477	138 147
Финансовые расходы	23	(1 164 310)	(1 353 535)
Прибыль до налогообложения		4 177 095	1 701 878
Расход по налогу на прибыль	24	(1 373 339)	(433 894)
Прибыль за отчетный год		2 803 756	1 267 984
Прочий совокупный (расход) / доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами</i>	15	(25)	(176 394)
<i>Соответствующий налог на прибыль</i>		9 218	21 600
Прочий совокупный (расход) / доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		9 193	(154 794)
Общий совокупный доход за отчетный год		2 812 949	1 113 190
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	14	0,0156	0,0071

Показатели консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 10

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		4 177 095	1 701 878
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	7, 8	4 516 680	4 795 300
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности		219 575	164 930
Финансовые расходы	23	1 164 310	1 353 535
Финансовые доходы	23	(164 477)	(138 147)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		15 114	14 052
Списание кредиторской задолженности	22	(4 059)	(13 661)
Корректировки на прочие неденежные статьи		-	-
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		9 924 238	7 877 887
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(976 832)	(627 721)
Изменение предоплаты		51 104	42 991
Изменение запасов		(194 553)	(29 178)
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		19 398	(8 411)
Изменение прочих внеоборотных активов		2 087	3 021
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		548 127	(357 860)
Изменение долгосрочных обязательств		(61 843)	(75 328)
Изменение резервов		26 654	48 887
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		160 858	327 307
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		9 499 238	7 201 595
Налог на прибыль		(2 705 445)	37 997
Проценты уплаченные		(1 118 755)	(1 354 877)
Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности, нетто		5 675 038	5 884 715
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(2 924 341)	(2 638 696)
Поступления от продажи основных средств		18 712	2 053
Приобретение нематериальных активов		(105 268)	(110 344)
Проценты полученные	23	137 591	113 132
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(2 873 306)	(2 633 855)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		3 500 000	900 000
Погашение кредитов и займов		(6 420 000)	(3 500 000)
Поступление от эмиссии акций		655 740	66 860
Дивиденды выплаченные	14	(229 953)	(17 858)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности, нетто		(2 494 213)	(2 550 998)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		307 519	699 862
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	1 958 398	1 258 536
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	2 265 917	1 958 398

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 11

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2015 г.		17 857 780	–	(625 919)	9 789 624	27 021 485
Прибыль за период		–	–	–	1 267 984	1 267 984
Прочий совокупный доход						
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	15	–	–	(176 394)	–	(176 394)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	15	–	–	21 600	–	21 600
Прочий совокупный доход за период		–	–	(154 794)	–	(154 794)
Общий совокупный доход за период		–	–	(154 794)	1 267 984	1 113 190
Эмиссия акций		–	66 860	–	–	66 860
Дивиденды	14	–	–	–	(17 858)	(17 858)
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам		–	–	–	1 629	1 629
Остаток на 31 декабря 2015 г.		17 857 780	66 860	(780 713)	11 041 379	28 185 306
Остаток на 1 января 2016 г.		17 857 780	66 860	(780 713)	11 041 379	28 185 306
Прибыль за период		–	–	–	2 803 756	2 803 756
Прочий совокупный доход						
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	15	–	–	(25)	–	(25)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	15	–	–	9 218	–	9 218
Прочий совокупный расход за период		–	–	9 193	–	9 193
Общий совокупный (расход) / доход за период		–	–	9 193	2 803 756	2 812 949
Эмиссия акций		251 680	404 060	–	–	655 740
Дивиденды	14	–	–	–	(230 764)	(230 764)
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам		–	–	–	2 160	2 160
Остаток на 31 декабря 2016 г.		18 109 460	470 920	(771 520)	13 616 531	31 425 391

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

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

В состав публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России»» (далее – РАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Юридический и фактический адрес компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям.

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99
АО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
АО «Социальная сфера-М»	100	100
АО «Энергосервис Волги»	100	100

По состоянию на 31 декабря 2016 г. государству принадлежало 88,75% обыкновенных голосующих акций (на 31 декабря 2015 г. 86,32%) и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которому, в свою очередь, принадлежали на 31 декабря 2016 г. 68,08% обыкновенных акций Компании (на 31 декабря 2015 года 67,63%).

Государство в лице правительства Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее по тексту – «Финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(б) Основа подготовки и принципы оценки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением следующего:

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости;
- основные средства и незавершенное строительство были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 7 «Основные средства»
- Примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»
- Примечание 15 «Вознаграждения работникам»
- Примечание 29 «Финансовые инструменты»

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год. Основные источники неопределенности в оценках также были аналогичны выявленному в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

(д) Реклассификация сравнительных данных

Определенные суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. Реклассификация сравнительных данных не повлияла на финансовое положение Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются едиными для всех предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей проводится пересмотр сравнительных данных.

Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20% до 50% прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированного предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключена пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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, действовавшему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного 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 или оставшаяся за Группой, признается как отдельный актив или обязательство.

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

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на банковских счетах и в кассе, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3 (з)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Примечание 3(б)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

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 и их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполнены или аннулированы ее обязательства по соответствующему договору или истек срок их действия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, и торговая и прочая кредиторская задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Условно-первоначальная стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т.е. на 1 января 2006 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу актива с территории, на которой он установлен, а также проведение работ по ее восстановлению и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

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

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

(iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. 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 в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

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

<u>Группы основных средств</u>	<u>Сроки полезного использования (в годах)</u>
Здания	15-50
Сети линий электропередач	5-20
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-20
Прочие основные средства	1-30

(д) Нематериальные активы

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

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3-10 лет.

(е) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к такому активу. Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(з) Убытки от обесценения

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать с достаточной степенью точности.

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, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые связаны с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по этому активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают признаваться путем «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения 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 прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Убытки от обесценения (продолжение)

признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных 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 признание убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако убыток от обесценения долевых инвестиций не восстанавливается через прибыль или убыток. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо 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. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП 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 будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

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 отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения прочих активов, 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 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 убыток от обесценения признан не был.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым Группа производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. 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 выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, помимо выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(и) Вознаграждения работникам (продолжение)

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется, а соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

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

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной службой по тарифам России. 21 июля 2015 года была упразднена Федеральная служба по тарифам, полномочия которой переданы Федеральной антимонопольной службе.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

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

Выручка от реализации услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети или по мере выполнения этапов подключения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Выручка (продолжение)

(iii) Прочие услуги

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

(м) Государственные субсидии

Государственные субсидии, компенсирующие Группе низкие тарифы на электроэнергию, признаются в отчете о совокупной прибыли в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(н) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот признается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды (лизинга) разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия договора 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 отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

(о) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) Финансовые доходы и расходы (продолжение)

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

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе.

(п) 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 составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала.

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц: возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместную деятельность, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем и есть контроль над сроком и суммой реализации данного актива Группы; налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(р) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (Примечание 6).

(т) Применение новых стандартов

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

(у) 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 дату выпуска отчетности 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:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами».

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(у) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

- *МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды».*

МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15.

В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых данными стандартами, на консолидированную финансовую информацию. Группа не намерена начать применение этих стандартов досрочно.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, требуют от Компаний предоставлять раскрытия, которые позволят инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих со стороны финансовой деятельности, включая изменения как от денежных, так и неденежных потоков.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Ожидается, что данные поправки к стандартам не повлияют или повлияют незначительно на консолидированную финансовую информацию Группы.

4. Определение справедливой стоимости

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

(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;
-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Определение справедливой стоимости (продолжение)

(а) Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

- 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.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(б) Инвестиции в долевыe и долговыe инструменты

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определена для целей раскрытия информации.

(г) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. В части обязательств по конвертируемым облигациям рыночная ставка процента определяется на основании аналогичных обязательств, которые не предусматривают опциона на конвертацию. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды (лизинга).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

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

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

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

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

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

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого потребителя. В целях управления кредитным риском Группа стремится по мере возможности работать с потребителями на условиях предоплаты.

Условие о перечислении предоплаты за услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям обычно включается в текст договора об оказании услуг потребителям.

Потребителями услуг по передаче электроэнергии каждого из предприятий Группы являются распределительные компании и несколько крупных компаний, занимающихся производством промышленной продукции. Группа осуществляет регулярный контроль за прохождением платежей, при необходимости потребителям направляются уведомления о просрочке оплаты услуг по передаче электроэнергии.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

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

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

Группа стремится минимизировать кредитный риск, связанный с текущими и депозитными счетами в банках, размещая временно свободные денежные средства исключительно в банках, которые являются ее кредиторами.

(в) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы.

(г) Рыночный риск

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

(i) Изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Большинство процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

(д) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т.д.).

Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты

Ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

Основной вид деятельности Группы заключается в предоставлении услуг по передаче электроэнергии в регионах Российской Федерации. Система внутренней управленческой отчетности построена на сегментах передачи электроэнергии в регионах Российской Федерации (филиалы Компании) и сегментах, связанных с прочими видами деятельности (отдельные юридические лица).

Правление регулярно проводит оценку и анализ сегментной финансовой информации, которая содержится в обязательной финансовой отчетности соответствующих сегментов, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, на основании представленных Правлению данных о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах были выделены следующие отчетные сегменты:

- сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ПАО «МРСК Волги»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

Нераспределенные статьи включают суммы, относящиеся к общекорпоративной деятельности центрального аппарата Компании, которая не выделяется в операционный сегмент в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной выручки и прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(i) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка									
Передача электроэнергии	11 784 055	10 891 150	11 718 460	6 754 730	5 316 298	3 581 917	2 641 280	–	52 687 890
Технологическое присоединение к электрическим сетям	51 492	47 600	41 829	48 406	14 576	22 385	96 322	–	322 610
Прочая выручка	34 535	110 405	19 735	13 502	6 004	11 561	4 858	117 753	318 353
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	11 870 082	11 049 155	11 780 024	6 816 638	5 336 878	3 615 863	2 742 460	117 753	53 328 863
Межсегментная выручка	–	373	–	–	–	–	–	122 359	122 732
Итого	11 870 082	11 049 528	11 780 024	6 816 638	5 336 878	3 615 863	2 742 460	240 112	53 451 585
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	403 927	543 266	1 790 476	578 714	441 798	266 700	228 449	655	4 253 985
Сегментные финансовые доходы	29 438	30 529	33 390	17 331	8 413	6 868	9 251	1 968	137 188
Сегментные финансовые расходы	(423 913)	(26 323)	(70 353)	(81 771)	(6 295)	(215 775)	(221 915)	–	(1 046 345)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	9 452	547 472	1 753 513	514 274	443 916	57 793	15 785	2 623	3 344 828
Сегментная амортизация	1 336 677	1 144 663	1 480 428	496 708	295 808	358 247	317 937	16 588	5 447 056
Сегментные активы	16 020 531	11 309 238	16 442 229	5 458 084	5 247 467	4 714 523	3 467 540	227 706	62 887 318
Включая основные средства	14 235 203	9 717 232	13 382 083	4 184 638	3 477 603	3 201 805	2 710 837	108 125	51 017 526
Сегментные обязательства	5 309 606	1 715 300	2 002 873	1 507 325	1 003 317	2 568 989	2 766 446	24 820	16 898 676
Сегментные капитальные затраты	651 542	605 292	821 342	320 128	203 050	229 238	338 483	21 219	3 190 294

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Передача электроэнергии								Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия			
Выручка										
Передача электроэнергии	10 594 205	10 130 392	10 255 337	6 370 313	4 213 851	3 312 259	2 432 071	–	–	47 308 428
Технологическое присоединение к электрическим сетям	62 557	112 703	56 132	35 001	25 939	19 347	36 250	–	–	347 929
Прочая выручка	21 618	121 502	17 985	15 254	5 240	12 357	10 079	117 174	–	321 209
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	10 678 380	10 364 597	10 329 454	6 420 568	4 245 030	3 343 963	2 478 400	117 174	–	47 977 566
Межсегментная выручка	–	398	–	–	–	–	–	126 152	–	126 550
Итого	10 678 380	10 364 995	10 329 454	6 420 568	4 245 030	3 343 963	2 478 400	243 326	–	48 104 116
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	60 919	247 386	760 363	471 036	216 868	(27 662)	128 827	1 582	–	1 859 319
Сегментные финансовые доходы	26 514	24 321	24 334	15 911	8 678	5 183	5 818	2 368	–	113 127
Сегментные финансовые расходы	(435 927)	(118 497)	(240 252)	(96 887)	(2 436)	(131 897)	(207 498)	–	–	(1 233 394)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(348 495)	153 210	544 445	390 060	223 110	(154 376)	(72 853)	3 951	–	739 052
Сегментная амортизация	1 385 701	1 284 117	1 510 917	536 131	290 008	367 998	332 676	16 043	–	5 723 591
Сегментные активы	16 989 902	11 713 916	16 575 801	5 548 939	4 661 319	4 822 488	3 245 552	230 756	–	63 788 673
Включая основные средства	14 912 918	10 185 181	14 025 452	4 356 686	3 562 894	3 328 161	2 716 057	104 849	–	53 192 198
Сегментные обязательства	5 776 944	2 254 109	3 906 644	1 869 507	611 956	2 597 204	2 680 813	28 152	–	19 725 329
Сегментные капитальные затраты	334 749	488 991	649 979	401 997	155 371	205 761	273 589	12 912	–	2 523 349

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей

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

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Итого выручка отчетных сегментов	53 451 585	48 104 116
Исключение межсегментной выручки	(122 732)	(126 550)
Прочие корректировки	7 562	13 420
Выручка, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	53 336 415	47 990 986

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	3 344 828	739 052
Корректировка по основным средствам	1 025 695	1 011 289
Корректировки по нематериальным активам	125	7 709
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	(48 681)	(53 800)
Прочие корректировки	(144 872)	(2 372)
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4 177 095	1 701 878

Сверка показателей по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Итого амортизация отчетных сегментов	5 447 056	5 723 591
Корректировка амортизации основных средств	(1 029 772)	(1 015 593)
Корректировка амортизации нематериальных активов	95 775	83 657
Прочие корректировки	3 621	3 645
Амортизация, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4 516 680	4 795 300

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого активов отчетных сегментов	62 887 318	63 788 673
Нераспределенные показатели	410 643	384 407
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	500 581	493 094
Дисконтирование финансовых активов	(690)	(1 047)
Межсегментные расчеты	(19 908)	(17 979)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(101 529)	(101 529)
Корректировка отложенных налоговых активов	(223 626)	(110 978)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(12 368 228)	(13 393 923)
Прочие корректировки	(4 560)	(4 383)
Активы, отраженные в отчете о финансовом положении	51 080 001	51 036 335

Сверка основных средств:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого основные средства отчетных сегментов	51 017 526	53 192 198
Нераспределенные основные средства	104 013	120 217
Авансы на приобретение основных средств	(1 048)	2 688
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(12 368 228)	(13 393 923)
Прочие корректировки	-	62 072
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	38 752 263	39 983 252

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	16 898 676	19 725 329
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	1 400 885	1 254 465
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	579 897	1 000 127
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам, нераспределенные по сегментам	835 672	339 656
Резервы по судебным искам, неурегулированным претензиям, не распределенные по сегментам	21 391	40 984
Остатки по расчетам между сегментами	(19 908)	(17 979)
Прочие корректировки	(62 003)	508 447
Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	19 654 610	22 851 029

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей (продолжение)

Сверка капитальных затрат:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	3 190 294	2 523 349
Нераспределенные капитальные затраты	9 760	10 168
Капитализированные проценты	45	577
Авансы на приобретение основных средств	59 227	(108 583)
Прочие корректировки	(9 964)	(15 936)
Капитальные затраты (Примечание 7)	3 249 362	2 409 575

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В 2016 и 2015 годах, у Группы было три существенных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с оборотами более 10% итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской, Саратовской и Оренбургской областях. Общие суммы выручки от данных трех крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили – 7 918 009 тыс. руб. в Самаре (2015 год: 6 162 917 тыс. руб.); 6 933 692 тыс. руб. в Саратове (2015 год: 6 252 715 тыс. руб.); 6 040 414 тыс. руб. в Оренбурге (2015 год: 5 414 728 тыс. руб.)

7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Линии электро- передачи	Оборудова- ние для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2015 г.	15 079 506	24 343 100	15 035 180	1 655 081	12 680 610	68 793 477
Поступления	7 597	2 700	5 058	2 245 023	149 197	2 409 575
Ввод в эксплуатацию	1 320 350	1 047 283	157 303	(2 849 171)	324 235	-
Выбытия	(15 346)	(19 665)	(8 263)	(21 359)	(67 262)	(131 895)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	16 392 107	25 373 418	15 189 278	1 029 574	13 086 780	71 071 157
Остаток на 1 января 2016 г.	16 392 107	25 373 418	15 189 278	1 029 574	13 086 780	71 071 157
Поступления	15 427	4 193	10 493	2 880 973	338 276	3 249 362
Ввод в эксплуатацию	596 550	754 176	476 280	(2 416 626)	589 620	-
Выбытия	(3 268)	(5 635)	(425)	(47 137)	(79 873)	(136 338)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	17 000 816	26 126 152	15 675 626	1 446 784	13 934 803	74 184 181
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2015 г.	(4 154 799)	(11 514 463)	(4 501 093)	-	(6 296 762)	(26 467 117)
Начисленная амортизация	(937 512)	(1 304 019)	(778 243)	-	(1 669 838)	(4 689 612)
Выбытия	5 850	15 084	6 265	-	41 625	68 824
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(5 086 461)	(12 803 398)	(5 273 071)	-	(7 924 975)	(31 087 905)
Остаток на 1 января 2016 г.	(5 086 461)	(12 803 398)	(5 273 071)	-	(7 924 975)	(31 087 905)
Начисленная амортизация	(877 341)	(1 343 165)	(871 595)	-	(1 318 046)	(4 410 147)
Выбытия	2 050	4 713	251	-	59 120	66 134
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(5 961 752)	(14 141 850)	(6 144 415)	-	(9 183 901)	(35 431 918)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	11 305 646	12 570 020	9 916 207	1 029 574	5 161 805	39 983 252
На 31 декабря 2016 г.	11 039 064	11 984 302	9 532 211	1 446 784	4 750 902	38 752 263

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 64 092 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 688 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 58 261 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 62 072 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заемных средств, величина которых за 2016 год составила 62 700 тыс. руб. с применением ставки капитализации 10,03%-11,13% (2015 год: 124 951 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,28%-11,1%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

За 2016 год амортизация основных средств в размере 3 220 тыс. руб. была капитализирована в стоимость объектов незавершенного строительства (за 2015 год: 6 681 тыс. руб.).

Определение возмещаемой стоимости основных средств

В конце отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков, указывающих на то, что ЕГДС может быть обесценена. Для тех ЕГДС, где такие признаки имеются, Группа провела проверку на предмет обесценения целью оценки возмещаемой стоимости этой ЕГДС.

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.

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. Следующие основные допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 583р от 15 декабря 2015г.) и прогнозных данных на период до 2021г.)
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2017-2021 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей оценки руководства ПАО «МРСК Волги» по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2017 год и т.д.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Определение возмещаемой стоимости основных средств (продолжение)

- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 год и плановый период 2018-2019 гг.).
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов ПАО «МРСК Волги» 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 пост-прогнозный период составили 3,3% для всех ЕГДС.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. по результатам тестирования не было выявлено обесценения основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. по результатам тестирования не было выявлено обесценения основных средств.

8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2015 г.	328 662	24 040	–	352 702
Поступления	98 907	11 492	6 757	117 156
Выбытия	(88 405)	(9 010)	–	(97 415)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	339 164	26 522	6 757	372 443
Остаток на 1 января 2016 г.	339 164	26 522	6 757	372 443
Поступления	86 010	266	18 995	105 271
Выбытия	(84 113)	–	–	(84 113)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	341 061	26 788	25 752	393 601
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2015 г.	(188 249)	(4 940)	–	(193 189)
Начисление амортизации за год	(105 240)	(6 819)	(310)	(112 369)
Выбытия	88 350	2 253	–	90 603
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(205 139)	(9 506)	(310)	(214 955)
Остаток на 1 января 2016 г.	(205 139)	(9 506)	(310)	(214 955)
Начисление амортизации за год	(93 556)	(5 960)	(10 240)	(109 756)
Выбытия	84 113	–	–	84 113
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(214 582)	(15 466)	(10 550)	(240 598)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	134 025	17 016	6 447	157 488
На 31 декабря 2016 г.	126 479	11 322	15 202	153 003

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду	500 581	493 094
Торговая дебиторская задолженность	28 744	30 192
Прочая дебиторская задолженность	130 813	150 849
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	109	76
Итого	660 247	674 211

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. При соблюдении определенных ограничений 80% взносов в пенсионный фонд могут быть изъяты по решению Группы.

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2016 и 2015 гг. составило:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Стоимость активов на 31 декабря	493 094	501 505
Доход на актив плана	26 885	24 569
Взносы работодателя	70 491	71 481
Прочее движение по счетам	16 941	5 295
Выплата вознаграждений	(106 830)	(109 756)
Стоимость активов на 31 декабря	500 581	493 094

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

Информация об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

10. Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	1 451 157	1 256 604
Резерв под обесценение запасов	(93)	(93)
Итого	1 451 064	1 256 511

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	8 243 512	7 494 984
Дебиторская задолженность по налогам	9 869	8 559
Прочая дебиторская задолженность	188 076	141 012
НДС к возмещению	82 146	72 411
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(878 141)	(784 261)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(70 189)	(77 689)
Итого	7 575 273	6 855 016

Информация об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

12. Предоплата

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Предоплата	161 111	157 662
Минус: резерв под обесценение предоплаты	(7 766)	(9 580)
Итого	153 345	148 082

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	2 246 522	199 351
Эквиваленты денежных средств	19 395	1 759 047
Итого	2 265 917	1 958 398

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств включают банковские депозиты сроком погашения менее 3 месяцев в основном под процентные ставки 4,00–10,60 %.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в Примечании 29.

14. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	181 094 601 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0,1	0,1
Итого акционерный капитал, (руб.)	18 109 460 115	17 857 780 115

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Оплаченные и объявленные дивиденды

Согласно российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2016 г. нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 7 404 993 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 6 265 065 тыс. руб.).

В июне 2016 года Общее собрание акционеров Компании по итогам 2015 года объявило дивиденды в размере 0,0012742732 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов составила 230 764 тыс. руб. (за 2015 год: 17 858 тыс. руб.).

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

27 ноября 2015 года на внеочередном общем собрании акционеров ПАО «МРСК Волги» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 10 685 233 931 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 17 декабря 2015 года. На 31 декабря 2015 года авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, в размере 66 860 тыс. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

Согласно выписке из реестра эмиссионных бумаг по состоянию на 11 августа 2016 года, выданной Центральным банком Российской Федерации (Банком России), отражено изменение уставного капитал на сумму 251 680 тыс. руб. Изменения зарегистрированы в Уставе Общества путем внесения записи 09 сентября 2016 года Межрайонной ИФНС России №19 по Саратовской области в ЕГРЮЛ.

30 сентября 2016 года на внеочередном общем собрании акционеров ПАО «МРСК Волги» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 8 996 857 669 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 01 ноября 2016 года. На 31 декабря 2016 года авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, в размере 470 920 тыс. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

Все акции приобретены материнской компанией.

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основан на прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	179 361 722	178 577 801
Прибыль, причитающаяся акционерам	2 803 756	1 267 984
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0156	0,0071

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам

Группой предусмотрены следующие пенсионные планы, а также планы прочих долгосрочных вознаграждений работникам:

- пенсионные планы с установленными взносами (Негосударственный пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Профессиональный»);
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, которые регулируются Коллективными Договорами и включают, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам сотрудников и пенсионеров, материальную помощь заслуженным работникам и пенсионерам, пособия на погребение.

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2017 год составляет 162 983 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников: 149 230 тыс. руб.;
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 13 753 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года насчитывается 21 694 работников Группы - активных участников пенсионного и социального обеспечения, а также 7 317 неработающих пенсионеров – получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 21 699 работника и 7 121 пенсионеров).

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2016 год и 31 декабря 2015 год.

Суммы обязательств по вознаграждениям, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 290 205	1 246 312
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	146 755	134 455
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	1 436 960	1 380 767

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Стоимость услуг работников	92 647	56 117
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(42)	21 561
Процентные расходы	118 008	120 718
	210 613	198 396

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в величине актуарных убытков/прибыли составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Чистые обязательства по выплатам	1 436 960	1 380 767
Актуарные (прибыли) / убытки на начало года	176 393	(127 200)
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	11 487	(2 870)
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	(35 457)	135 395
Убыток от корректировки на основе опыта	23 995	43 868
Актуарные убытки / (прибыли) на конец года	25	176 393

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год закончившийся 31 декабря 2015 г.
Переоценка на 1 января	858 620	682 226
Изменение переоценки	25	176 394
Переоценка на 31 декабря	858 645	858 620

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Итого изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам
По состоянию на 1 января 2015 г.	1 055 287	103 697	1 158 984
Стоимость текущих услуг	46 036	10 081	56 117
Процентные расходы	109 702	11 016	120 718
<i>Эффект от переоценки:</i>			
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(2 870)	451	(2 419)
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	135 395	11 702	147 097
Убыток от корректировки на основе опыта	43 868	9 408	53 276
Взносы в план	(141 106)	(11 900)	(153 006)
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	1 246 312	134 455	1 380 767

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам (продолжение)

По состоянию на 1 января 2016 г.	1 246 312	134 455	1 380 767
Стоимость текущих услуг	56 481	13 229	69 710
Стоимость прошлых услуг	22 937		22 937
Процентные расходы	106 420	11 588	118 008
<i>Эффект от переоценки:</i>			
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	11 487	1 549	13 036
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(35 457)	(3 107)	(38 564)
Убыток от корректировки на основе опыта	23 995	1 516	25 511
Взносы в план	(141 970)	(12 475)	(154 445)
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	1 290 205	146 755	1 436 960

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(1 436 960)	(1 380 767)
Справедливая стоимость активов (Примечание 9)	500 581	493 094
Итого	(936 379)	(887 673)

На 31 декабря 2016 г. средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 9,66 лет и 10,61 лет, соответственно. В 2017 году ожидаемые взносы в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 149 230 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 13 753 тыс. руб.

Ниже представлены основные актуарные допущения:

Финансовые актуарные допущения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,50%	9,50%
Ставка инфляции	4,70%	6,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,70%	6,00%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 9,76 лет, в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников: 9,66 лет;
- по планам прочим долгосрочным вознаграждений работникам: 10,61 лет.

Демографические актуарные допущения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ожидаемый возраст выхода на пенсию:		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	7%	7%
Таблица смертности	2011_скорп	2011_скорп

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам (продолжение)

Для оценки использовалась таблица смертности населения России за 2011 год, скорректированная по статистическим данным Группы в отношении работников мужского пола на 70% и в отношении работников женского пола на 80%; в отношении пенсионеров мужского пола на 20% и в отношении пенсионеров женского пола на 25%.

Ожидаемая текучесть кадров определяется на основе исторических данных и составляет приблизительно 5,2% для сотрудников со стажем работы до 32,5 лет и снижается до 2,6% для сотрудников со стажем работы 32,5 лет и более.

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 4,04%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,94%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 3,25%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,52%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,97%

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

16. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты	Эффективная ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря	31 декабря
	процента, %			2016 г.	2015 г.
Необеспеченные банковские кредиты	9,95-11,00	РУБ	2017-2019	8 380 000	7 700 000
Итого				8 380 000	7 700 000

Кредиты и займы представляют собой кредитные линии.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочная задолженность по кредитам и займам	-	3 600 000
Проценты к уплате	13 883	22 639
Итого	13 883	3 622 639

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Эффективная процентная ставка – рыночная процентная ставка по ссуде в момент ее получения.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группе в кредитных организациях открыты кредитные линии с лимитом задолженности на общую сумму 21,0 млрд. рублей, при этом сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям составила 8,4 млрд. рублей. Ограничений по использованию указанных кредитных линий Группа не имеет.

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности представлены в Примечании 29.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей и заказчиков.

Краткосрочные обязательства

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 062 218	3 044 622
Задолженность по расчетам с персоналом	1 285 443	756 765
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	458 596	451 928
Прочая кредиторская задолженность	46 689	47 357
Итого	4 852 946	4 300 672

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности представлены в Примечании 29.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС	1 031 526	919 922
Платежи в социальные фонды	214 313	193 451
Налог на имущество	154 739	133 601
Прочие налоги	123 508	116 256
Итого	1 524 086	1 363 230

19. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Передача электроэнергии	52 687 890	47 308 428
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	322 610	347 929
Прочая выручка	325 915	334 629
Итого	53 336 415	47 990 986

Прочая выручка включает в себя услуги по ремонту, монтажу и обслуживанию объектов, услуги аренды, транспортные услуги.

20. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Передача электроэнергии	19 512 590	18 482 298
Расходы на персонал (Примечание 21)	11 420 679	10 220 964
Приобретение электроэнергии	7 056 267	6 259 628
Амортизация	4 516 680	4 795 300
Расходы на материалы	1 890 622	1 931 415
Налоги помимо налога на прибыль	1 142 534	617 532
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	441 225	423 831
Электрическая энергия для внутреннего потребления	460 599	410 028
Аренда	373 403	384 564
Охранные услуги	217 775	271 651
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	196 117	146 569
Страхование	169 687	168 347
Начисление резерва под обесценение по торговой, прочей дебиторской задолженности и предоплат	217 762	164 930
Консультационные услуги	12 633	13 646
Социальные расходы и расходы на благотворительность	7 657	7 275
Банковские услуги	1 859	2 739
Прочие расходы	852 974	950 753
Итого	48 491 063	45 251 470

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Заработная плата	8 735 996	7 836 313
Платежи в социальные фонды	2 592 078	2 306 973
Расходы относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности работников	92 605	77 678
Итого	11 420 679	10 220 964

22. Прочие расходы и доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Возмещения неустоек по контрактам	319 488	168 906
Списанная кредиторская задолженность	4 059	13 661
Прибыль от выбытия основных средств	3 277	243
Прочие доходы /(расходы), нетто	4 752	(5 060)
Итого	331 576	177 750

23. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	164 076	137 701
Амортизация дисконта по финансовым активам	357	418
Прочий доход	44	28
Итого финансовые доходы	164 477	138 147
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(1 046 300)	(1 232 817)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами	(106 420)	(109 702)
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(11 588)	(11 016)
Прочий расход	(2)	-
Итого финансовые расходы	(1 164 310)	(1 353 535)
Итого, нетто	(999 833)	(1 215 388)

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Начисление текущего налога	1 247 792	243 035
Корректировка налога за прошлые периоды	1 182 314	6
Расход по отложенному налогу на прибыль	(1 056 767)	190 853
Расход по налогу на прибыль	1 373 339	433 894

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20%.

В мае 2016 года был доначислен налог на прибыль за период 2011-2012гг. на сумму 766 407 тыс. руб. в связи с исключением налоговым органом из внереализационных расходов затрат на реконструкцию и модернизацию объектов, связанных с мобилизационной подготовкой, в связи с отсутствием у Общества мобилизационного плана, утвержденного в установленном порядке.

В декабре 2016 года был доначислен налог на прибыль за период 2008-2010 гг. на сумму 417 907 тыс. руб. в связи с уточнением перечней работ по мобилизационной подготовке, расходы на проведение которых не подлежат компенсации из бюджета.

В результате, Группа увеличила налоговую стоимость основных средств, что привело к уменьшению отложенных налоговых обязательств на 790 840 тыс. руб.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Прибыль до налогообложения	4 177 095	1 701 878
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	835 419	340 376
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и необлагаемых доходов	146 446	93 512
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	1 182 314	6
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	(790 840)	—
Итого расход по налогу на прибыль	1 373 339	433 894

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность	172 076	92 618	–	79 458
Обязательства по выплате вознаграждений	102 707	(9 053)	9 218	102 542
Прочие оборотные активы	19 690	16 058	–	3 632
Отложенные налоговые активы	294 473	99 623	9 218	185 632
Основные средства	(2 715 397)	865 446	–	(3 580 843)
Нематериальные активы	(5 112)	653	–	(5 765)
Запасы	(232)	11 107	–	(11 339)
Активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду	(100 116)	(1 496)	–	(98 620)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(107 480)	81 434	–	(188 914)
Отложенные налоговые обязательства	(2 928 337)	957 144	–	(3 885 481)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 633 864)	1 056 767	9 218	(3 699 849)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность	79 458	17 185	–	62 273
Обязательства по выплате вознаграждений	102 542	(9 239)	21 600	90 181
Прочие оборотные активы	3 632	3 306	–	326
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	–	(187 427)	–	187 427
Отложенные налоговые активы	185 632	(176 175)	21 600	340 207
Основные средства	(3 580 843)	32 079	–	(3 612 922)
Нематериальные активы	(5 765)	(5 765)	–	–
Запасы	(11 339)	6 233	–	(17 572)
Активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду	(98 620)	1 681	–	(100 301)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(188 914)	(48 906)	–	(140 008)
Отложенные налоговые обязательства	(3 885 481)	(14 678)	–	(3 870 803)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 699 849)	(190 853)	21 600	(3 530 596)

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. материнской компанией Группы является ПАО «Россети».

Операции с материнской компанией представлены ниже:

	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка		
Прочие продажи	1 086	1 086
Операционные расходы		
Расходы на услуги по организации функционирования и развития ЕЭС	(249 827)	(241 958)
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	(14 169)	(81 029)

(а) Отношения контроля (продолжение)

Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ПАО «Россети».

Большинство операций со связанными сторонами Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями ПАО «ЕЭС» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с материнской компанией.

(б) Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка		
Предоставления имущества в аренду	59	955
Прочие продажи	15	1 585
Операционные расходы		
Расходы по передаче энергии ФСК ЕЭС	(10 153 536)	(9 814 961)
Арендная плата	(2 286)	–
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	–	(30)
Прочие расходы	(20 198)	(20 933)

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны (продолжение)

(б) Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность		
По операциям с ФСК ЕЭС	10 335	13 495
По операциям с прочими компаниями, находящимися под общим контролем	3 199	87 274
Кредиторская задолженность		
По операциям с ФСК ЕЭС	(1 005 195)	(943 140)
По операциям с прочими компаниями, находящимися под общим контролем	(1 734)	(761)

Выручка от операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с предприятиями, подконтрольными Правительству Российской Федерации. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых Правительством. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам процента.

Выручка от компаний, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составила 17,8% (2015 год: 17,9%) от общей суммы выручки, в том числе 17,7% (2015 год: 17,9%) от выручки от передачи электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, возникшие по операциям с компаниями, контролируемые государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 13,0% (2015 год: 15,0%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Процентные расходы, начисленные по кредитам, полученным от ПАО «Сбербанк России», за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 100% (2015 год: 100%) от общей суммы начисленных процентов.

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

Вознаграждения и компенсации, выплачиваемые членам Совета директоров и руководителям высшего звена за выполнение ими в полном объеме своих должностных обязанностей, включают заработную плату согласно условиям трудовых договоров, льготы в неденежной форме, премиальные выплаты по результатам деятельности за период, отраженным в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и страховые взносы на социальное обеспечение.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны (продолжение)

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Членам Совета директоров и руководителям высшего звена Группы были выплачены следующие суммы вознаграждения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Зарплата и премии	20 195	65 775	17 211	66 913

Сумма пенсионных обязательств, приходящаяся на Членов Совета директоров и руководителей высшего звена на 31 декабря 2016 г. составила 579 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 7 516 тыс. руб.).

26. Операционная аренда

Предполагаемые суммы арендной платы за имущество, в соответствии с заключенными договорами аренды составляют:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 1 года	172 976	186 505
От 1 до 5 лет	470 692	615 048
Свыше 5 лет	2 300 896	2 676 977
Итого	2 944 564	3 478 530

В состав имущества, полученного Группой на правах операционной аренды, входят земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти.

На данных участках, располагаются электросети, подстанции и другие активы. Арендные платежи регулярно пересматриваются для приведения их в соответствие с рыночными условиями. Отдельные соглашения по аренде земли заключены на срок 49 лет, остальные договоры заключены на срок один год, с возможностью пролонгации. В соответствии с заключенными договорами аренды земли, право собственности на землю не переходит арендатору. После истечения срока договора аренда может быть прекращена. Арендная плата, выплачиваемая арендодателю, увеличивается на регулярной основе в сторону рыночных ставок аренды земли, и Группа не принимает участия в ценообразовании на рынке аренды земли. Все существенные риски и выгоды владения землей принадлежат арендодателю. Таким образом, Группа решила, что аренда земли не является финансовой арендой, а представляет собой операционную аренду.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., в отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 373 403 тыс. руб. (в 2015 году: 384 564 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Операционная аренда (продолжение)

Арендные платежи по договорам аренды, в которых Компания выступает как арендодатель, представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 1 года	29 636	22 458
От 1 до 5 лет	74 629	64 216
Свыше 5 лет	17 850	28 306
Итого	122 115	114 980

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями.

27. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 841 548 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 547 592 тыс. руб.).

28. Условные обязательства

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 мощностей, 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.

Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возникших в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать существенное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Охрана окружающей среды

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. Группа периодически оценивает 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 действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако с учетом неопределенностей в законодательстве в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной сетевой компании («последняя миля») существует риск того, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услуги 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.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты

(а) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость кредитов и займов незначительно отличается от их балансовой стоимости.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью.

Максимальный уровень кредитного риска соответствует балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 265 917	1 958 398
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	7 514 641	6 807 555
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	109	76
Итого	9 780 667	8 766 029

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 2 868 804 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (три наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2015 года: 2 539 809 тыс. руб.).

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности (за исключением прочей дебиторской задолженности) по состоянию на отчетную дату и в разрезе вида выручки был следующим:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Передача электроэнергии	7 807 241	7 022 098
Продажа электроэнергии и мощности	227 678	253 128
Услуги по технологическому присоединению	83 772	21 804
Прочая выручка	153 565	228 147
За минусом резерва по сомнительным долгам	(878 141)	(784 261)
Итого	7 394 115	6 740 916

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

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

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	5 025 510	(134)	4 682 754	(6 131)
Просроченная не более 3 месяцев	1 739 925	(74 513)	980 882	(12 279)
Просроченная на 3-6 месяцев	242 080	(90 401)	361 984	(13 604)
Просроченная на 6-12 месяцев	160 612	(74 370)	205 179	(20 380)
Просроченная на срок более года	1 294 844	(708 912)	1 438 706	(809 556)
Итого	8 462 971	(948 330)	7 669 505	(861 950)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сальдо на 1 января	861 950	832 372
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	325 431	184 591
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(105 860)	(29 233)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(133 191)	(125 780)
Сальдо на 31 декабря	948 330	861 950

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет контроль за риском кассовых разрывов, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами, и прогнозируются потоки денежных средств от операционной деятельности.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Необеспеченные кредиты и займы	8 393 883	10 013 214	429 890	422 903	7 362 610	1 797 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 406 024	4 392 766	3 715 461	676 694	597	14
Итого	12 799 907	14 405 980	4 145 351	1 099 597	7 363 207	1 797 825

По состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Необеспеченные кредиты и займы	11 322 639	13 782 435	1 244 602	3 464 008	1 702 308	7 371 517
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 866 121	3 849 473	3 678 311	167 204	3 844	114
Итого	15 188 760	17 631 908	4 922 913	3 631 212	1 706 152	7 371 631

(г) Валютный риск

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

(д) Риск изменения процентной ставки

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

(д) Риск изменения процентной ставки (продолжение)

Группа не имеет существенных активов, по которым начисляются проценты. В данный момент Группа не имеет определенной программы, направленной на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и не занимается поиском минимизации потенциально неблагоприятных эффектов от финансовой деятельности Группы.

(е) Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инструментов с фиксированными ставками

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

(ж) Управление капиталом

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала на конец отчетного и предшествующего периода было следующим:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Итого обязательств	19 654 610	22 851 029
Собственный капитал	31 425 391	28 185 306
Соотношение заемного и собственного капитала	63%	81%

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА) была следующей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
ЕБИТДА	9 470 077	7 729 995

В течение отчетного года подходы Группы к управлению капиталом не претерпели никаких изменений.

Ни одно из предприятий Группы не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

(з) Справедливая стоимость

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

30. События после отчетной даты

Каких-либо событий после отчетной даты, которые следовало бы отразить в отчетности за проверяемый период, не выявлено.