

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Публичного акционерного общества**  
**«Межрегиональная Распределительная Сетевая Компания**  
**Юга»**  
за 2016 год  
Март 2017 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
Публичного акционерного общества «Межрегиональная Распределительная  
Сетевая Компания Юга»**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	2
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-55
1. Группа и ее деятельность.....	11
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности .....	12
3. Основные положения учетной политики .....	14
4. Изменения учётной политики .....	24
5. Дочерние предприятия.....	24
6. Определение справедливой стоимости .....	25
7. Операционные сегменты.....	25
8. Выручка .....	29
9. Доходы и расходы .....	30
10. Финансовые доходы и расходы.....	32
11. Налог на прибыль .....	33
12. Основные средства .....	34
13. Нематериальные активы .....	37
14. Инвестиции в финансовые активы .....	37
15. Отложенные налоговые активы и обязательства .....	38
16. Запасы.....	39
17. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	39
18. Денежные средства и их эквиваленты.....	39
19. Капитал.....	40
20. Прибыль на акцию.....	40
21. Кредиты и займы .....	41
22. Обязательства по вознаграждениям работникам .....	44
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	46
24. Резервы .....	46
25. Управление финансовыми рисками.....	47
26. Операционная аренда.....	52
27. Обязательства капитального характера.....	52
28. Условные обязательства .....	52
29. Операции со связанными сторонами.....	53
30. События после отчетной даты.....	55

---



**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 - 1708

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Аktionерам ПАО «МРСК Юга»**

**Аудирuемое лицо:**

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

Место нахождения: Россия, 344002, г. Ростов – на - Дону, ул. Большая Садовая, д. 49;

Основной государственный регистрационный номер – 1076164009096.

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

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

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами



выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

### **Обесценение внеоборотных активов**

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

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

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

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

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

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

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

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 12, 13 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Обесценение дебиторской задолженности**

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

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



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

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 17, 25 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Признание и оценка выручки**

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

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

Суммы выручки раскрыты в Примечаниях 3,7,8 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 Примечаниях 24, 28 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Представление измененных данных, изменение учетных подходов и исправление ошибок**

Исправление ошибки признания выручки за 2015 год является одним из наиболее значимых вопросов аудита за текущий период в связи с тем, данный вопрос оказывает существенное влияние на отчетность Группы.

Для урегулирования разногласий Группа пересмотрела объем переданной электроэнергии ПАО «Астраханская энергосбытовая компания», что повлекло изменение суммы выручки за оказанные услуги по передаче электроэнергии. Поскольку признание уменьшения объема передачи электроэнергии неразрывно связано с увеличением потерь за тот же период, разногласия по договору о покупке электроэнергии для компенсации потерь за тот же период также подлежат урегулированию и влекут за собой доначисление расходов и финансового результата Группы за 2015 год.

Аудиторские процедуры включали в себя оценку анализа документов, на основании которых была проведена корректировка, анализ решений, вынесенных судами, а также анализ правомерности внесения корректировки и достаточность раскрытия в отчетности Группы за 2016 год.

Сведения об изменении данных, изменение учетных подходов и исправлений ошибок Группы раскрыты в



Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Формирование финансового результата деятельности**

Формирование финансового результата деятельности за 2016 год является одним из наиболее значимых вопросов аудита за текущий период в связи с тем, что в 2016 году отмечено существенное ухудшение финансовых результатов Группы по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Аудиторские процедуры включали в себя оценку и анализ финансовых результатов деятельности Группы, в том числе направление запросов руководству в отношении формирования финансового результата, проведение сопоставления доходов и расходов по отдельным статьям с предыдущим периодом и с бюджетами, а также анализ отклонений от показателей предыдущего отчетного периода и бюджета. Нами были также получены пояснения руководства в отношении причин существенных отклонений отдельных статей Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 12 месяцев 2016 года по сравнению с 12 месяцами 2015 года.

Информация по анализу причин полученного финансового результата Группы раскрыта в Примечании 2, 9, 25 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 превьсят 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 №03-000591 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата» от 13 февраля 2013г. № 188 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20103037931



Н.А. Данцер

Р.Ф. Михайлык

**ПАО «МРСК Юга»**

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
Выручка и государственные субсидии	8	31 565 799	30 389 789
Операционные расходы	9	(32 343 360)	(27 808 038)
Прочие операционные доходы	9	2 646 540	318 616
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>1 868 979</b>	<b>2 900 367</b>
Финансовые доходы	10	100 073	63 157
Финансовые расходы	10	(2 857 780)	(2 597 594)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(2 757 707)</b>	<b>(2 534 437)</b>
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(888 728)</b>	<b>365 930</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(457 298)	(17 576)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(1 346 026)</b>	<b>348 354</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	22	(3 532)	(18 343)
		<b>(3 532)</b>	<b>(18 343)</b>
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		1 052	297
Соответствующий налог на прибыль		(210)	(59)
		<b>842</b>	<b>238</b>
<b>Прочий совокупный расход, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(2 690)</b>	<b>(18 105)</b>
<b>Общий совокупный (расход)/доход</b>		<b>(1 348 716)</b>	<b>330 249</b>
<b>(Убыток)/прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		<b>(1 346 026)</b>	<b>348 354</b>
<b>Общий совокупный (расход)/доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		<b>(1 348 716)</b>	<b>330 249</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)</b>	20	<b>(0,027)</b>	<b>0,007</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена и подписана от имени руководства Компании 15 марта 2017 года:

Генеральный директор

Б.Б. Эбзеев

Главный бухгалтер

Г.Г. Савин

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



ПАО «МРСК Юга»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	20 575 783	20 929 765
Нематериальные активы	13	148 101	138 921
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	26 558	20 947
Инвестиции в финансовые активы	14	6 830	4 219
Отложенные налоговые активы	15	791 043	1 561 217
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>21 548 315</b>	<b>22 655 069</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	773 315	748 026
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		656 356	524 117
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	13 747 826	10 695 260
Денежные средства и их эквиваленты	18	702 084	1 587 751
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>15 879 581</b>	<b>13 555 154</b>
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b>37 427 896</b>	<b>36 210 223</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	4 981 110	4 981 110
Резерв под эмиссию акций	19	143 909	–
Капитальные резервы		(207 443)	(204 753)
Нераспределенный убыток		(8 022 855)	(6 534 733)
<b>Итого капитала</b>		<b>(3 105 279)</b>	<b>(1 758 376)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	17 232 022	13 403 378
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	118 948	118 463
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	107 195	98 322
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>17 458 165</b>	<b>13 620 163</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	7 223 561	11 630 194
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	14 831 074	10 781 799
Резервы	24	1 020 375	1 935 907
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		–	536
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>23 075 010</b>	<b>24 348 436</b>
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>40 533 175</b>	<b>37 968 599</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>37 427 896</b>	<b>36 210 223</b>

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «МРСК Юга»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акций	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	Итого капитала
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	4 981 110	-	1 069	(187 717)	(6 883 087)
Прибыль за год	-	-	-	348 354	348 354
Нето-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	297	-	297
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	-	(18 343)	(18 343)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(59)	-	(59)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	238	(18 343)	348 354
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	4 981 110	-	1 307	(206 060)	(6 534 733)
<b>Остаток на 1 января 2016 года, отраженный ранее</b>	4 981 110	-	1 307	(206 060)	(6 195 780)
<i>Эффект от пересчета (за вычетом налогов) (Примечание 2)</i>	-	-	-	(338 953)	(338 953)
<b>Пересчитанный остаток на 1 января 2016 года</b>	4 981 110	-	1 307	(206 060)	(6 534 733)
Убыток за год	-	-	-	(1 346 026)	(1 346 026)
Нето-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	1 052	-	1 052
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	-	(3 532)	(3 532)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(210)	-	(210)
<b>Общий совокупный расход за год</b>	-	-	842	(3 532)	(1 346 026)
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>	-	-	-	-	-
Резерв под эмиссию акций	-	143 909	-	-	143 909
Дивиденды	-	-	-	(142 096)	(142 096)
<b>Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>	-	143 909	-	(142 096)	1 813
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	4 981 110	143 909	2 149	(209 592)	(8 022 855)

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



ПАО «МРСК Юга»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(888 728)	365 930
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9	2 200 940	2 347 253
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	9	(1 573 527)	92 372
Финансовые расходы	10	2 857 780	2 597 594
Финансовые доходы	10	(100 073)	(63 157)
Обесценение основных средств	9	438 811	44 209
Убыток от выбытия основных средств	9	44 532	47 608
Выбытие дочерней компании		(11 160)	–
Прочие неденежные операции		17 874	(59 208)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>		<b>2 986 449</b>	<b>5 372 601</b>
<i>Изменение:</i>			
Дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 462 489)	3 061 602
Запасов		(8 274)	1 985
Торговой и прочей кредиторской задолженности		3 885 213	(2 759 964)
Резервов	24	(915 532)	222 157
Обязательств по вознаграждениям работникам		(3 411)	(493)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>4 481 956</b>	<b>5 897 888</b>
Уплата налога на прибыль		(242 668)	(820 569)
Проценты выплаченные		(2 859 324)	(2 641 930)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 379 964</b>	<b>2 435 389</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(1 825 588)	(1 785 388)
Приобретение нематериальных активов		(26 197)	(8 115)
Поступления от продажи основных средств		78 423	8 223
Дивиденды полученные		128	7
Проценты полученные		96 072	62 593
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 677 162)</b>	<b>(1 722 680)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление кредитов и займов		12 902 315	8 229 885
Погашение кредитов и займов		(13 494 315)	(8 090 278)
Поступление от эмиссии акций		143 909	–
Дивиденды выплаченные		(140 378)	–
<b>Чистый поток денежных средств, (использованных в)/ от финансовой деятельности</b>		<b>(588 469)</b>	<b>139 607</b>
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(885 667)	852 316
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	18	<b>1 587 751</b>	<b>735 435</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	18	<b>702 084</b>	<b>1 587 751</b>

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1. Группа и ее деятельность

### Общая информация

Публичное акционерное общество (ранее Открытое акционерное общество) «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга» (далее – «Компания» или ПАО «МРСК Юга») было образовано 28 июня 2007 года в соответствии с Постановлением № 192 Российского открытого акционерного общества ПАО «Единые Энергетические Системы России» (далее - ОАО ПАО «ЕЭС России»), принятого 22 июня 2007 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 49.

Адрес для направления почтовой корреспонденции: Россия, 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д.49.

В ходе реформ 31 марта 2008 года согласно Постановлению № 266, принятому Советом Директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» 30 ноября 2007 года, и Постановлению № 1795пр/9 Административного Совета ОАО ПАО «ЕЭС России» от 25 декабря 2007 года произошли присоединения Компании со следующими предприятиями: ОАО «Астраханьэнерго», ОАО «Калмэнерго», ОАО «Ростовэнерго», ОАО «Волгоградэнерго». Присоединение данных предприятий было осуществлено путем обмена выпущенных Компанией акций на акции присоединяемых предприятий. В результате присоединения вышеперечисленные предприятия прекратили свое существование как отдельные юридические лица, и Компания стала их юридическим правопреемником.

Дочерние компании ПАО «МРСК Юга» раскрыты в Примечании 5.

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») является передача электрической энергии и подключение потребителей к электрическим сетям. Бизнес Группы является национальной монополией, которая находится под контролем и при поддержке Правительства Российской Федерации. Правительство Российской Федерации влияет на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электрической энергии. Тарифы Группы контролируются Федеральной антимонопольной службой и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

По состоянию на 1 июля 2008 года ОАО ПАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованное акционерное общество «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний».

Для дальнейшего развития и координации работы по управлению электросетевым комплексом Российской Федерации 22 ноября 2012 года Президентом РФ был подписан Указ № 1567 «Об открытом акционерном обществе «Российские сети». Во исполнение Указа, в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров, состоявшегося 23 марта 2013 года, ОАО «Холдинг МРСК» официально переименовано в Публичное акционерное общество (ранее Открытое акционерное общество) «Российские сети» (далее ПАО «Россети»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года государству принадлежит 88,75% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети» (на 31 декабря 2015 года государству принадлежит 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети»), которое, в свою очередь, владело 51,66% акций Компании.

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывает 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 Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.



## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и отраженных по справедливой стоимости; и основных средств, которые были оценены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ПАО «Россети», являющейся условно-первоначальной стоимостью на 1 января 2010 года в рамках перехода на МСФО.

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

### Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года дефицит оборотного капитала Группы (преимущественно относящийся к торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочным кредитам и займам) составил 7 195 429 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года (пересчитано): 10 793 282 тыс. руб.).

Группа контролирует уровень ликвидности на регулярной основе. Руководство следит за сроками предполагаемых потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности и руководит текущей ликвидностью с использованием открытых кредитных линий (см. Примечание 21). В течение 2017 года Группа планирует привлечь долгосрочные банковские кредиты на сумму 7 178 109 тыс. руб., которые в полном объеме будут направлены на рефинансирование краткосрочной части ранее привлеченных займов и кредитов.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа разработала план для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности на 2017 – 2021 годы, возникшей в результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, рассматриваются Правлением на ежеквартальной основе.

По мнению Руководства, погашение займов и кредитов, а также урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной или финансовой деятельности. Таким образом, Руководство полагает, что нет существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

### Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

**ПАО «МРСК Юга»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 25 – резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 - определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 22 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 24 – резервы;
- Примечание 28 – условные обязательства.

**Представление измененных данных, изменение учетных подходов и исправление ошибок**

**Исправление ошибки признания выручки за 2015 год**

Группа обнаружила ошибку в признании объема переданной электроэнергии ПАО «Астраханская энергосбытовая компания» за 2015 год. Для урегулирования разногласий Группа пересмотрела объем переданной электроэнергии ПАО «Астраханская энергосбытовая компания», что повлекло изменение суммы выручки за оказанные услуги по передаче электроэнергии. Поскольку признание уменьшения объема передачи электроэнергии неразрывно связано с увеличением потерь за тот же период, разногласия по договору о покупке электроэнергии для компенсации потерь за тот же период также подлежат урегулированию и влекут за собой доначисление расходов. Помимо выручки от услуг по передаче электроэнергии и расходов по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь были исправлены другие показатели, относящиеся к данной операции, такие как обесценение дебиторской задолженности, прочие резервы, налог на добавленную стоимость, отложенные налоги и налог на прибыль.

Исправление неправильно начисленной выручки и связанных показателей за 2015 год отражено ретроспективно, данные пересчитаны на 31 декабря 2015 года и за 2015 год.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<u>31 декабря 2015 года</u> <u>(отражено ранее)</u>	<u>Эффект от</u> <u>пересчета</u>	<u>31 декабря 2015 года</u> <u>(пересчитано)</u>
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Отложенные налоговые активы	1 562 090	(873)	1 561 217
<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>22 655 942</b>	<b>(873)</b>	<b>22 655 069</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Активы по текущему налогу на прибыль	326 165	197 952	524 117
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 005 995	(310 735)	10 695 260
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>13 667 937</b>	<b>(112 783)</b>	<b>13 555 154</b>
<b>Всего активов</b>	<b>36 323 879</b>	<b>(113 656)</b>	<b>36 210 223</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Нераспределенная прибыль	(6 195 780)	(338 953)	(6 534 733)
<b>Итого капитал</b>	<b>(1 419 423)</b>	<b>(338 953)</b>	<b>(1 758 376)</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 552 138	229 661	10 781 799
Резервы	1 940 271	(4 364)	1 935 907
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>24 123 139</b>	<b>225 297</b>	<b>24 348 436</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>37 743 302</b>	<b>225 297</b>	<b>37 968 599</b>
<b>Всего капитал и обязательств</b>	<b>36 323 879</b>	<b>(113 656)</b>	<b>36 210 223</b>



Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года (отражено ранее)	Эффект от пересчета	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
Выручка и государственные субсидии	30 656 888	(267 099)	30 389 789
Операционные расходы	(27 539 105)	(268 933)	(27 808 038)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>	<b>3 436 399</b>	<b>(536 032)</b>	<b>2 900 367</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>901 962</b>	<b>(536 032)</b>	<b>365 930</b>
Расходы по налогу на прибыль	(214 655)	197 079	(17 576)
<b>Прибыль за год</b>	<b>687 307</b>	<b>(338 953)</b>	<b>348 354</b>
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>	<b>669 202</b>	<b>(338 953)</b>	<b>330 249</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разведенная (в российских рублях)</b>	<b>0,014</b>	<b>(0,007)</b>	<b>0,007</b>

### 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, указанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы за исключением изменений, описанных в Примечании 4.

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

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

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением того, что уставный капитал приобретенных предприятий признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

##### (iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нерализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.



**(б) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, векселя и денежные средства и эквиваленты денежных средств.

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, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине 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 классифицирует непроизводные финансовые активы в следующие категории: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относятся следующие классы финансовых активов: торговая и прочая дебиторская задолженность, векселя, денежные средства и их эквиваленты.

*Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, 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 непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. 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 (Примечание 3 (з) (i)) признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

**(ii) Непроизводные финансовые обязательства**

Группа осуществляет первоначальное признание долговых ценных бумаг на дату их возникновения. Все остальные финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.



Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа классифицирует непроемкие финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие финансовые обязательства представляют собой займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

**(в) Уставный капитал**

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

**(г) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В себестоимости включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимости активов, возведенных собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости такого оборудования.

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

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств признается в нетто-величине по строке «операционные расходы» или «прочие операционные доходы» в составе прибыли или убытка.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются начиная с даты, когда они были установлены и готовы к использованию, или, в случае активов, возведенных собственными силами, с даты когда такое основное средство было построено и готово к использованию. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

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, и амортизационные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.



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

Категория основных средств	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания	5-100
Сети линий электропередач	4-50
Оборудование для трансформации электроэнергии	4-40
Прочее	1-50

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

**(д) Нематериальные активы**

**(i) Первоначальное признание**

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

**(ii) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в прибыли или убытке по мере возникновения.

**(iii) Амортизация**

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация начисляется с момента готовности нематериальных активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов были следующими:

Категория нематериальных активов	Срок полезного использования (в годах)
Программное обеспечение и лицензии	1-10

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

**(е) Арендованные активы**

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

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

**(ж) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

**(з) Обесценение**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенного из капитала и признанного в составе прибыли или убытка представляет собой совокупность стоимости приобретения соответствующего актива, за вычетом выплат основной суммы, начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимости, всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения величины начисленных резервов под обесценение, вызванные изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

**(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГ ДП), превышает его возмещаемую стоимость.



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 в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием 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 актива, 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.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и используются более чем одной ЕГДП. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей ЕГДП.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(и) Вознаграждения работникам**

**(i) Краткосрочные вознаграждения**

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

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

**(ii) Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд 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. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**(iii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и



прошлом периодах. Определенные таким образом суммы выплат дисконтируются до их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы, и которые номинированы в той же валюте, что и предполагаемые выплаты. Расчет производится ежегодно квалифицируемым актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

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

**(iv) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

**(к) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

**(л) Выручка**

**(i) Передача электроэнергии**

Выручка от передачи электроэнергии признается в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг, на основании актов, подтверждающих объемы переданной электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных показателях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам Российской Федерации и региональными энергетическими комиссиями субъектов Российской Федерации, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

**Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям**

Выручка от предоставления услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электрическим сетям. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта, в котором функционирует Группа.



Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и технологического присоединения клиента к электрическим сетям. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по технологическому присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ.

**(ii) Прочие услуги**

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

**(iii) Государственные субсидии**

Государственные субсидии, которые являются компенсацией низких тарифов Группы на электричество, признаются в составе прибыли или убытка в аналогичные периоды, в которых соответствующий доход был получен.

**(м) Прочие расходы**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот является неотъемлемой частью общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

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

**(н) Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают процентные доходы по инвестициям (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, доходы от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, скидки по финансовым инструментам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

Финансовые расходы включают процентные расходы по заемным средствам, расходы по финансовой аренде, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и убытки от обесценения финансовых активов, отличных от торговой и прочей дебиторской задолженности. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

**(о) Налог 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 операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

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 и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;



- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, в том случае, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временных разниц, и если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц возникающих при первоначальном признании гудвила.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация налоговых выгод не является вероятной.

#### **(п) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатель базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

#### **(р) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются органом, ответственным за принятие оперативных решений (Правлением), с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Представляемые Правлению результаты сегмента включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной



базы распределения. Нераспределенные статьи включают в себя, главным образом, доходы, активы и обязательства исполнительного аппарата Компании.

**(с) Связанные стороны**

Группа раскрывает информацию о конечной контролирующей стороне Компании, в качестве которой выступает Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Если между Группой и ее связанными сторонами осуществлялись операции, то раскрытию подлежит характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информация об этих операциях и непогашенным остаткам по ним, необходимая для понимания потенциального влияния этих операций на консолидируемую финансовую отчетность.

Раскрытию подлежит следующая информация: сумма осуществленных операций; сумма непогашенных остатков по этим операциям с описанием взаимных обязательств сторон, а также сведения о любых предоставленных или полученных гарантиях; резервы по сомнительным долгам, относящимся к непогашенным остаткам по операциям со связанными сторонами; расходы по резервам по сомнительным долгам, относящимся к непогашенным остаткам по операциям со связанными сторонами.

Перечисленные выше раскрытия информации осуществляются Группой по каждой из следующих категорий связанных сторон: компании, оказывающие существенное влияние на Группу; ключевой управленческий персонал; прочие связанные стороны.

Группа освобождается от перечисленных выше требований к раскрытию информации об операциях со связанными сторонами, если эти связанные стороны контролируются либо являются объектом совместного контроля или существенного влияния РФ. В отношении операций с такими связанными сторонами раскрытию подлежит сущность и сумма операций, которые являются существенными индивидуально или в совокупности с аналогичными операциями.

Группа раскрывает следующую информацию об операциях с компаниями, аффилированными с государством:

- долю выручки от продажи продукции и услуг данным компаниям в общей выручке Группы (с отдельным раскрытием по выручке от передачи электроэнергии);
- долю расходов, связанных с передачей электроэнергии данным компаниям, в общих расходах Группы по передаче электроэнергии;
- существенные кредиты и займы, полученных от данных компаний.

Кроме того, Группа раскрывает размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу с указанием характера этого вознаграждения.

Значительные кредиты от компаний связанных с государством раскрыты в Примечании 21.

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

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на дату выпуска отчетности и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной 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 МСФО (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.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами» и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами» представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (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.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 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»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» касательно продажи или вноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием.

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

В настоящем раскрытии новых стандартов и разъяснений, еще не принятых к учету, Группа приводит изменения, применимые к ее консолидированной финансовой отчетности. При этом в настоящее время планируются вступление в силу иных стандартов и разъяснений, не оказывающих влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**4. Изменения учётной политики**

Группой не были применены никаких новых стандартов и поправок, которые оказали бы существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

**5. Дочерние предприятия**

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включает Компанию и ее дочерние предприятия:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Доля владения, %	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ОАО «Предприятие сельского хозяйства им. А.А. Гречко»	Сельское хозяйство	–	100
АО «Предприятие сельского хозяйства Соколовское»	Сельское хозяйство	100	100
АО «База отдыха «Энергетик»	Оздоровительные услуги	100	100
АО «Энергосервис Юга»	Ремонт и обслуживание	100	100

В соответствии с определением суда от 24 декабря 2015 года в отношении ОАО «Предприятие сельского хозяйства им. А.А. Гречко» введена процедура банкротства - конкурсное производство. Контроль над дочерним предприятием утерян, исключение дочернего предприятия отражено в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Компания признала оставшуюся инвестицию в бывшее дочернее предприятие по справедливой стоимости в размере 79 972 тыс. руб. Инвестиция была обесценена в полной сумме и отражена в составе финансовых расходов (Примечание 10).



На дату выбытия балансовая стоимость активов и обязательств дочернего предприятия учитывались в следующей стоимости:

	<u>Балансовая стоимость на дату выбытия</u>
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	6 946
Отложенные налоговые активы	386
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	236
Торговая и прочая дебиторская задолженность	172
Авансы выданные	117
Денежные средства и их эквиваленты	45
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиты и займы (краткосрочные)	(12 680)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 408)
Прочие налоги к уплате	(1 945)
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	(29)
<b>Чистые идентифицируемые обязательства</b>	<u>(11 160)</u>
<b>Прибыль от выбытия</b>	<u>91 132</u>

Прибыль от выбытия дочернего предприятия в размере 91 132 тыс. руб. отражена в составе прочих операционных доходов (Примечание 9).

Группа начислила резерв по сомнительной дебиторской задолженности ОАО «Предприятие сельского хозяйства им. А.А. Гречко» в размере 12 780 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года.

#### 6. Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 25.

#### 7. Операционные сегменты

Группа выделила четыре отчетных сегмента – филиалы Компании, описанные ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, но

управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Правлением, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий Компании и филиала Кубаньэнерго. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2016, ни в 2015 годах.

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Начиная с 2016 года Группа распределяет выручку исполнительного аппарата по отчетным сегментам.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе показателя прибыли до налогообложения сегмента, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей, предоставляемых на рассмотрение Правлению, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегмента представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год.



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

Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Передача электроэнергии					Итого
	Астрахань-энерго	Волгоград-энерго	Калмээнерго	Ростовэнерго	Прочие	
<b>Выручка отчетного сегмента</b>						
Передача электроэнергии	4 566 758	9 686 391	914 154	15 600 974	-	30 768 277
Технологическое присоединение к электрическим сетям	189 556	42 583	1 679	235 902	-	469 720
Прочая выручка	27 432	43 731	17 564	75 053	161 597	325 377
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	169	-	169
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>4 783 746</b>	<b>9 772 705</b>	<b>933 397</b>	<b>15 912 098</b>	<b>161 597</b>	<b>31 563 543</b>
<b>Операционная/(-ый) прибыль/(убыток) отчетного сегмента</b>	<b>403 171</b>	<b>1 411 031</b>	<b>(416 233)</b>	<b>2 209 392</b>	<b>(27 879)</b>	<b>3 579 482</b>
Финансовые доходы	380	1 010	179	1 730	-	3 299
Финансовые расходы	(612 602)	(880 333)	(700 990)	(571 199)	(3 454)	(2 768 578)
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 148 805)</b>	<b>1 524 565</b>	<b>(1 406 961)</b>	<b>103 714</b>	<b>(33 324)</b>	<b>(960 811)</b>
Амортизация	(459 074)	(530 099)	(165 095)	(1 428 487)	(7 893)	(2 590 648)
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>7 283 542</b>	<b>12 096 112</b>	<b>3 164 754</b>	<b>19 761 843</b>	<b>694 443</b>	<b>43 000 694</b>
<i>*В том числе основные средства</i>	4 702 913	6 253 951	2 649 724	14 682 452	235 952	28 524 992
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>2 782 515</b>	<b>5 085 596</b>	<b>372 097</b>	<b>7 498 128</b>	<b>514 253</b>	<b>16 252 589</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>487 787</b>	<b>629 327</b>	<b>472 461</b>	<b>960 610</b>	<b>12 435</b>	<b>2 562 620</b>

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано):

	Передача электроэнергии				Итого
	Астрахань-энерго	Волгоград-энерго	Калмээнерго	Ростовэнерго	
<b>Выручка отчетного сегмента</b>					
Передача электроэнергии	4 092 826	9 922 525	810 762	14 581 839	29 407 952
Технологическое присоединение к электрическим сетям	239 979	45 288	1 860	212 369	499 496
Прочая выручка	20 315	32 046	14 094	60 756	433 567
Выручка от продаж между сегментами	—	—	—	216	216
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>4 353 120</b>	<b>9 999 859</b>	<b>826 716</b>	<b>14 855 180</b>	<b>30 341 231</b>
<b>Операционная/(-ый) прибыль/(убыток) отчетного сегмента</b>	<b>88 372</b>	<b>1 852 352</b>	<b>(429 715)</b>	<b>2 173 192</b>	<b>3 961 660</b>
Финансовые доходы	9 036	21 293	1 216	30 668	62 593
Финансовые расходы	(424 318)	(918 485)	(463 597)	(751 338)	(2 558 783)
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>(778 029)</b>	<b>1 193 020</b>	<b>(1 359 594)</b>	<b>863 458</b>	<b>(81 080)</b>
Амортизация	(499 387)	(552 095)	(151 556)	(1 499 415)	(2 711 110)
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>7 248 559</b>	<b>10 221 920</b>	<b>3 155 501</b>	<b>19 049 958</b>	<b>40 301 306</b>
<i>*В том числе основные средства</i>	4 737 270	6 256 638	2 364 582	15 321 148	28 926 188
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>2 106 599</b>	<b>3 548 840</b>	<b>284 034</b>	<b>5 355 392</b>	<b>11 730 863</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>345 887</b>	<b>305 288</b>	<b>65 395</b>	<b>1 073 853</b>	<b>1 791 092</b>



**ПАО «МРСК Юга»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

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

**Сверка, увязывающая данные отчетных сегментов с данными по МСФО**

Сверка, увязывающая показатели выручки отчетных сегментов:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)</u>
<b>Итого выручка отчетных сегментов</b>	<b>31 563 543</b>	<b>30 341 231</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(169)	(216)
Реклассификация из прочих доходов	2 425	1 942
Прочие нераспределенные суммы	–	46 832
<b>Консолидированная выручка</b>	<b>31 565 799</b>	<b>30 389 789</b>

Сверка, увязывающая показатели прибыли/(убытка) до налогообложения отчетных сегментов:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)</u>
<b>Убыток отчетных сегментов до налогообложения</b>	<b>(960 811)</b>	<b>(81 080)</b>
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	68 938	89 054
Корректировка остаточной стоимости основных средств	503 259	382 711
Обесценение основных средств	(438 811)	(44 209)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(5 340)	(7 840)
Дисконтирование финансовых инструментов	1 699	(1 344)
Прибыль от выбытия дочерней компании	91 132	–
Обесценение инвестиций	(79 972)	–
Корректировка по финансовой аренде	–	946
Прочие корректировки	(68 822)	(19 139)
Прочие нераспределенные суммы	–	46 831
<b>Консолидированный/(-ая) (убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(888 728)</b>	<b>365 930</b>

Сверка, увязывающая показатели активов отчетных сегментов:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года (пересчитано)</u>
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>43 000 694</b>	<b>40 301 306</b>
Исключение межсегментных активов	(108 808)	(121 588)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(246 558)	(326 530)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(8 199 017)	(8 185 435)
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	298 743	229 805
Корректировка отложенного налога	341 496	1 180 224
Списание торговой дебиторской задолженности	(110 357)	(184 004)
Восстановление резерва под обесценение инвестиций	105 478	185 820
Прочие корректировки	(131 581)	(59 767)
Прочие нераспределенные суммы	2 477 806	3 190 392
<b>Консолидированная общая величина активов</b>	<b>37 427 896</b>	<b>36 210 223</b>

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка, увязывающая показатели обязательств отчетных сегментов:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>16 252 589</b>	<b>11 730 863</b>
Исключение межсегментных обязательств	(108 808)	(121 588)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	107 195	98 322
Корректировка отложенного налога	(777 738)	(362 562)
Прочие корректировки	(91 058)	(43 073)
Прочие нераспределенные суммы	25 150 995	26 666 637
<b>Консолидированная общая величина обязательств</b>	<b>40 533 175</b>	<b>37 968 599</b>

Выручка от операций с предприятиями, аффилированными с государством, представлена всеми сегментами Группы и раскрыта в Примечании 29.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, у Группы было два основных покупателя – сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Сумма выручки за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, по данным покупателям составила 3 929 945 тыс. руб. (Астраханьэнерго) и 8 842 857 тыс. руб. (Ростовэнерго) (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года у Группы было три основных покупателя: 3 435 143 тыс. руб. (Астраханьэнерго), 3 511 136 тыс. руб. (Волгоградэнерго) и 8 309 936 тыс. руб. (Ростовэнерго)).

## 8. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
Передача электроэнергии	30 768 277	29 407 952
Технологическое присоединение к электрическим сетям	469 889	499 496
Арендная плата	49 439	54 417
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	23 482	48 573
Прочая выручка	252 868	378 157
<b>Итого выручка</b>	<b>31 563 955</b>	<b>30 388 595</b>
Государственные субсидии	1 844	1 194
<b>Итого</b>	<b>31 565 799</b>	<b>30 389 789</b>



ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Доходы и расходы

(а) Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</b>		
<i>Услуги по передаче электроэнергии</i>	8 519 482	7 899 090
<i>Услуги по ремонту и техническому обслуживанию</i>	147 409	131 171
<i>Прочие работы и услуги производственного характера</i>	57 499	60 262
Расходы на вознаграждения работникам	7 869 849	7 021 069
Амортизация	2 200 940	2 347 253
Обесценение основных средств	438 811	44 209
<b>Материальные расходы, в т.ч.</b>		
<i>Электроэнергия для компенсации технологических потерь</i>	6 344 650	6 140 633
<i>Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд</i>	240 614	221 916
<i>Прочие материальные расходы</i>	1 011 377	1 000 338
<b>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.</b>		
<i>Расходы, связанные с содержанием имущества</i>	150 995	181 046
<i>Услуги по управлению</i>	133 097	133 099
<i>Охрана</i>	85 601	81 546
<i>Расходы на программное обеспечение и сопровождение</i>	78 399	64 304
<i>Услуги связи</i>	74 910	84 404
<i>Транспортные услуги</i>	33 047	20 943
<i>Консультационные, юридические и аудиторские услуги</i>	16 387	13 495
<i>Прочие услуги сторонних организаций</i>	178 180	261 241
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	1 556 580	412 563
Резервы	755 000	773 097
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	407 069	353 571
Аренда	177 481	196 943
Командировочные расходы	88 309	77 406
Страхование	60 104	60 545
Убыток от выбытия основных средств	44 532	47 608
Обесценение дебиторской задолженности	–	92 372
Прочие расходы	1 673 038	87 914
	<b>32 343 360</b>	<b>27 808 038</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в составе штрафов, пеней, неустоек за нарушение условий договоров отражены расходы по договорам с ПАО «ФСК ЕЭС» в сумме 868 752 тыс. руб., АО «Энергия» - 155 945 тыс. руб., ПАО «Астраханская энергосбытовая компания» - 262 687 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 82 739 тыс. руб., 7 429 тыс. руб., 70 884 тыс. руб., соответственно).

В составе прочих расходов отражены убытки прошлых лет в сумме 1 448 104 тыс. руб., признанные в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 71 446 тыс. руб.), в том числе в соответствии с решениями суда и урегулированием разногласий с энергосбытовыми компаниями.

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**(б) Прочие операционные доходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 573 527	–
Пени и штрафы	912 466	181 526
Выбытие дочерней компании	91 132	–
Возмещение по страховым случаям	33 011	28 401
Выявленное безоговорочное потребление электрической энергии	24 131	91 116
Безвозмездно полученные активы, включая излишки	7 651	14 600
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности	4 622	2 973
	<b>2 646 540</b>	<b>318 616</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в составе пеней и штрафов отражены доходы по договорам с ПАО «Волгоградэнергобыт» в сумме 371 531 тыс. руб., ПАО «ТНС Энерго Ростов-на-Дону» - 83 179 тыс. руб., ПАО «Астраханская энергобытовая компания» - 136 801 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 7 870 тыс. руб., 19 244 тыс. руб., 55 205 тыс. руб., соответственно).

**(в) Расходы на вознаграждение работникам**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
Заработная плата, включая изменения резерва под премии и неиспользованные отпуска	5 888 741	5 244 217
Социальные взносы	1 764 075	1 570 773
Стоимость текущих услуг (Примечание 23)	2 788	2 206
Стоимость прошлых услуг (Примечание 23)	956	2 499
Прочие расходы на персонал	213 289	201 374
	<b>7 869 849</b>	<b>7 021 069</b>

В 2016 году среднесписочная численность сотрудников (включая производственный и непроизводственный персонал) составила 13 621 человек (в 2015 году: 13 568 человек).

Суммы по операциям с ключевым управленческим персоналом раскрыты в Примечании 29.

**10. Финансовые доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Признанные в составе прибыли или убытка</b>		
<b>Финансовые доходы</b>		
Доходы по остаткам на банковских счетах	96 072	62 593
Прочие финансовые доходы	4 001	564
	<b>100 073</b>	<b>63 157</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(2 768 441)	(2 573 318)
Убыток от обесценения инвестиции	(79 972)	–
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 22)	(8 752)	(8 333)
Расходы, связанные с получением и обслуживанием заемных средств (Примечание 21)	–	(14 663)
Прочие финансовые расходы	(615)	(1 280)
	<b>(2 857 780)</b>	<b>(2 597 594)</b>
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка</b>	<b>(2 757 707)</b>	<b>(2 534 437)</b>



11. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный год	(41 080)	(167 914)
Корректировки в отношении предшествующих лет	353 360	71 244
	<b>312 280</b>	<b>(96 670)</b>
<b>(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(769 578)	79 094
	<b>(769 578)</b>	<b>79 094</b>
	<b>(457 298)</b>	<b>(17 576)</b>

Корректировки в отношении предшествующих лет, отраженные в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 353 360 тыс. руб. представляют собой пересчет налога на прибыль прошлых периодов в результате применения амортизационной премии по объектам основных средств.

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	%	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)	%
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(888 728)</b>	<b>(100)</b>	<b>365 930</b>	<b>100</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	177 746	20	(73 186)	(20)
Влияние прибыли/(убытка), облагаемого налогом по более низкой ставке	366	–	273	–
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(988 304)	(111)	(15 763)	(4)
Изменения в признании непризнанных ранее налоговых убытков	(466)	–	(144)	–
Корректировки в отношении предшествующих лет	353 360	40	71 244	19
	<b>(457 298)</b>	<b>(51)</b>	<b>(17 576)</b>	<b>(5)</b>

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний. Кроме дочерних компаний сельскохозяйственного профиля, налоговая ставка для которых установлена в размере 6%.

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторные подстанции	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>3 002 728</b>	<b>18 530 301</b>	<b>11 512 148</b>	<b>6 237 829</b>	<b>2 215 763</b>	<b>41 498 769</b>
Поступления	–	–	–	80 663	1 729 760	<b>1 810 423</b>
Ввод в эксплуатацию	101 032	464 612	690 383	139 914	(1 395 941)	–
Выбытия	(9 468)	(32 869)	(8 668)	(106 272)	(105 714)	(262 991)
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 094 292</b>	<b>18 962 044</b>	<b>12 193 863</b>	<b>6 352 134</b>	<b>2 443 868</b>	<b>43 046 201</b>
<i>Реклассификация между категориями</i>						
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 094 292</b>	<b>18 962 044</b>	<b>12 193 863</b>	<b>6 352 134</b>	<b>2 443 868</b>	<b>43 046 201</b>
Реклассификация между категориями	–	58 862	(58 923)	61	–	–
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>3 094 292</b>	<b>19 020 906</b>	<b>12 134 940</b>	<b>6 352 195</b>	<b>2 443 868</b>	<b>43 046 201</b>
Поступления	110 337	242 182	53 752	79 279	2 070 084	2 555 634
Ввод в эксплуатацию	51 510	598 687	247 007	192 944	(1 090 148)	–
Выбытия	(103 374)	(10 032)	(20 719)	(228 108)	(96 705)	(458 938)
Выбытие в связи с выбытием дочерней компании	(7 014)	–	–	(3 247)	–	(10 261)
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>3 145 751</b>	<b>19 851 743</b>	<b>12 414 980</b>	<b>6 393 063</b>	<b>3 327 099</b>	<b>45 132 636</b>



ПАО «МРСК Юга»

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

12. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Трансформа- торные подстанции	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>						
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>(1 157 682)</b>	<b>(9 701 381)</b>	<b>(5 415 802)</b>	<b>(3 525 159)</b>	<b>(11 781)</b>	<b>(19 811 805)</b>
Начислено за отчетный год	(134 725)	(996 467)	(609 446)	(583 192)	—	(2 323 830)
Убыток от обесценения	(11 507)	(9 794)	(111 108)	(5 625)	(6 175)	(44 209)
Ввод в состав основных средств	—	(951)	(819)	—	1 770	—
Выбытия	5 359	22 511	6 769	25 445	3 324	63 408
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(1 298 555)</b>	<b>(10 686 082)</b>	<b>(6 030 406)</b>	<b>(4 088 531)</b>	<b>(12 862)</b>	<b>(22 116 436)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(1 298 555)</b>	<b>(10 686 082)</b>	<b>(6 030 406)</b>	<b>(4 088 531)</b>	<b>(12 862)</b>	<b>(22 116 436)</b>
<i>Реклассификация между категориями</i>						
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>(1 298 555)</b>	<b>(10 686 082)</b>	<b>(6 030 401)</b>	<b>(4 088 536)</b>	<b>(12 862)</b>	<b>(22 116 436)</b>
Начислено за отчетный год	(129 532)	(923 010)	(669 228)	(462 153)	—	(2 183 923)
Убыток от обесценения	(94 992)	(260 349)	(68 868)	(9 398)	(5 204)	(438 811)
Ввод в состав основных средств	(70)	(6 591)	(1 741)	—	8 402	—
Выбытия	29 783	6 900	11 489	130 729	101	179 002
Выбытие в связи с выбытием дочерней компании	2 011	—	—	1 304	—	3 315
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(1 491 355)</b>	<b>(11 869 132)</b>	<b>(6 758 749)</b>	<b>(4 428 054)</b>	<b>(9 563)</b>	<b>(24 556 853)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>						
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>1 845 046</b>	<b>8 828 920</b>	<b>6 096 346</b>	<b>2 712 670</b>	<b>2 203 982</b>	<b>21 686 964</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 795 737</b>	<b>8 275 962</b>	<b>6 163 457</b>	<b>2 263 603</b>	<b>2 431 006</b>	<b>20 929 765</b>
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>1 795 737</b>	<b>8 334 824</b>	<b>6 104 539</b>	<b>2 263 659</b>	<b>2 431 006</b>	<b>20 929 765</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 654 396</b>	<b>7 982 611</b>	<b>5 656 231</b>	<b>1 965 009</b>	<b>3 317 536</b>	<b>20 575 783</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав незавершенного строительства входят авансовые платежи по основным средствам на сумму 425 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 395 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года незавершенное строительство включает строительные материалы в сумме 235 944 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 253 206 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам (Примечание 21).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 104 894 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 94 525 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 12,2% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 10,9%).

#### *Арендованные машины и оборудование*

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не арендовала машины и производственное оборудование по договорам финансовой аренды.

#### *Определение возмещаемой стоимости основных средств*

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 и 31 декабря 2015 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 по состоянию на 31 декабря 2016 года:

- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2017-2026 годов (2017-2021 годов для «Волгоградэнерго» и «Калмэнерго», 2017-2026 годов для «Астраханьэнерго» и «Ростовэнерго») на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2017 год. Для «Астраханьэнерго» и «Ростовэнерго» был выбран более длительный прогнозный период в связи с не достижением стабильного денежного потока к концу 2021 года. Срок прогноза для этих филиалов определен с даты теста по окончании пятилетнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования либо иное количество лет, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, 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 годов). Темпы роста тарифов в 2020-2026 годах ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года).
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2017-2021 года.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,91%.
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,0% для «Астраханьэнерго» и «Ростовэнерго»; 3,3% для «Волгоградэнерго» и «Калмэнерго». Разница в долгосрочном темпе роста для ЕГДС связана с различной продолжительностью срока прогнозирования.



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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В результате проведения теста на обесценения на 31 декабря 2016 года Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 438 811 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционного сегмента «Калмэнерго» (Примечание 7).

На 31 декабря 2016 года рассчитанная дисконтированная величина будущих денежных потоков превышает балансовую стоимость соответствующих основных средств в части генерирующих единиц «Астраханьэнерго» приблизительно на 2 834 899 тыс. руб., «Волгоградэнерго» на 5 314 979 тыс. руб., «Ростовэнерго» на 6 871 316 тыс. руб.

**13. Нематериальные активы**

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>228 003</b>	<b>492 319</b>
Поступления	26 197	8 115
Выбытия	(18 395)	(272 431)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>235 805</b>	<b>228 003</b>
<i>Амортизация</i>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(89 082)</b>	<b>(335 467)</b>
Начислено за отчетный год	(17 017)	(23 423)
Выбытия	18 395	269 808
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(87 704)</b>	<b>(89 082)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>138 921</b>	<b>156 852</b>
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>148 101</b>	<b>138 921</b>

Нематериальные активы в основном включают программное обеспечение и лицензии, связанные с ним. Суммы амортизации нематериальных активов учтены в составе операционных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**14. Инвестиции в финансовые активы**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 830	4 219
	<b>6 830</b>	<b>4 219</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой имеющие рыночные котировки ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости (1 уровень в иерархии справедливой стоимости).

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 25.

**15. Отложенные налоговые активы и обязательства**

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)
Основные средства	–	–	(388 003)	(157 979)	(388 003)	(157 979)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	765 527	1 159 223	–	–	765 527	1 159 223
Торговая и прочая кредиторская задолженность	180 884	150 215	–	–	180 884	150 215
Резервы	204 075	387 181	–	–	204 075	387 181
Прочие	29 840	22 577	(1 280)	–	28 560	22 577
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1 180 326</b>	<b>1 719 196</b>	<b>(389 283)</b>	<b>(157 979)</b>	<b>791 043</b>	<b>1 561 217</b>
Зачет налога	(389 283)	(157 979)	389 283	157 979	–	–
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>791 043</b>	<b>1 561 217</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>791 043</b>	<b>1 561 217</b>

Движение отложенных налогов в течение года:

	Признаны в составе		Признаны в составе		Признаны в составе	
	1 января 2015 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)	31 декабря 2015 года (пересчитано)	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании
Основные средства	(196 345)	(157 979)	(157 979)	(230 024)	–	(388 003)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	1 174 716	1 159 223	1 159 223	(393 696)	–	765 527
Торговая и прочая кредиторская задолженность	146 509	150 215	150 215	30 702	–	180 884
Резервы	342 750	387 181	387 181	(183 106)	–	204 075
Прочие	14 552	22 577	22 577	6 546	(210)	28 560
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1 482 182</b>	<b>1 561 217</b>	<b>1 561 217</b>	<b>(769 578)</b>	<b>(210)</b>	<b>791 043</b>



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

**16. Запасы**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Сырье и материалы	624 328	558 016
Прочие запасы	153 850	190 010
<i>Резерв под обесценение прочих запасов</i>	(4 863)	–
<b>Итого</b>	<b><u>773 315</u></b>	<b><u>748 026</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года запасы не уценены и не были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам.

**17. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года (пересчитано)</u>
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	590 201	1 304 553
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(566 308)	(1 302 880)
Прочая дебиторская задолженность	34	10 935
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b><u>23 927</u></b>	<b><u>12 608</u></b>
Авансы выданные	2 631	8 339
	<b><u>26 558</u></b>	<b><u>20 947</u></b>
<b>Текущая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	17 031 086	15 573 238
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(5 426 875)	(6 479 231)
Прочая дебиторская задолженность	2 767 188	2 068 714
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(862 000)	(858 009)
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b><u>13 509 399</u></b>	<b><u>10 304 712</u></b>
Авансы выданные	45 558	168 363
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	(9 628)	(4 035)
НДС к возмещению	197 699	220 130
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	4 798	6 090
	<b><u>13 747 826</u></b>	<b><u>10 695 260</u></b>

На 31 декабря 2015 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность ПАО «Волгоградэнергобыт» на сумму 1 302 880 тыс. руб., которая была реклассифицирована из краткосрочной задолженности на основании соглашения о реструктуризации долга. Резерв под обесценение начислен на всю сумму задолженности. На 31 декабря 2016 года сумма задолженности составляет 518 568 тыс. руб., сумма резерва под обесценение 496 917 тыс.руб.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 25.

**18. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Денежные средства на счетах в банках, связанных с государством	701 234	1 581 151
Денежные средства на счетах в банках, не связанных с государством, и в кассе	850	6 600
	<b><u>702 084</u></b>	<b><u>1 587 751</u></b>

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

На 31 декабря 2016 года в состав денежных средств на счетах в банках, связанных с государством, входят остатки денежных средств в сумме 402 120 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 184 951 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам в целях получения

**ПАО «МРСК Юга»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

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

дополнительного финансового дохода по процентным ставкам в размере 6,5-9,2% и 0,1-10,3%, действовавших на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно. Требование о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

В течение 2016 года Группа осуществила зачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженностей с различными контрагентами на сумму 9 104 286 тыс. руб. (в 2015 году: 4 789 783 тыс. руб.).

**19. Капитал**

**Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года зарегистрированный и выпущенный уставный капитал состоит из 49 811 096 064 обыкновенных акций. Номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб.

**Нераспределенная прибыль и дивиденды**

Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная согласно РСБУ, является основой для распределения прибыли и других выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета по РСБУ и МСФО, прибыль Компании в бухгалтерской отчетности могут существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения фондов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РСБУ.

На годовом Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Юга», состоявшемся 6 июня 2016 года, было принято решение объявить о выплате дивидендов в сумме 142 096 тыс. руб. (0,002852693 руб. на одну обыкновенную акцию Общества) за 2015 год. По состоянию на 31 декабря 2016 года дивиденды выплачены в сумме 140 378 тыс. руб. На 31 декабря 2015 года дивиденды к уплате в размере 1 812 тыс. руб. отражены в Консолидированном отчете о финансовом положении Компании в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (на 31 декабря 2015 – 94 тыс. руб.).

**Дополнительная эмиссия ценных бумаг**

6 июня 2016 года годовым Общим собранием акционеров ПАО «МРСК Юга» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 11 615 110 154 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован банком России 4 августа 2016 года. До 22 декабря 2016 года акционеры могли воспользоваться правом преимущественного приобретения акций Компании. На 31 декабря 2016 года в рамках реализации указанного права акционеры внесли в уставный капитал Компании 143 909 тыс. руб. До момента государственной регистрации изменений уставного капитала Компании взнос признан в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

**20. Прибыль на акцию**

Показатель прибыли на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли за период и количества обыкновенных акций, находящихся в обращении. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект, соответственно разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли.

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. штук)	49 811 096	49 811 096
(Убыток)/прибыль, причитающийся собственникам Компании	(1 346 026)	348 354
<b>(Убыток)/прибыль на акцию (руб.) – базовая и разводненная</b>	<b>(0,027)</b>	<b>0,007</b>



## 21. Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и риску ликвидности приводится в Примечании 25.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Необеспеченные банковские кредиты	17 882 022	20 002 131
Выпущенные необеспеченные облигации	5 000 000	5 000 000
	<b>22 882 022</b>	<b>25 002 131</b>
<i>За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</i>	<i>(5 650 000)</i>	<i>(11 598 753)</i>
	<b>17 232 022</b>	<b>13 403 378</b>
<b>Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов</b>		
Необеспеченные банковские кредиты	1 528 109	–
Проценты по выпущенным облигациям	35 140	31 441
Проценты по банковским кредитам	10 312	–
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>	<i>5 650 000</i>	<i>11 598 753</i>
	<b>7 223 561</b>	<b>11 630 194</b>

ПАО «МРСК Юга»

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

Условия и график погашения кредитов и займов:

*Долгосрочные кредиты и займы*

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<i>Необеспеченные банковские кредиты</i>							
ПАО «Сбербанк»*	11,25 - 12,45%	—	2018-2019	6 585 000	6 585 000	—	—
АО «Газпромбанк»*	10,80 - 11,00%	—	2019	2 842 322	2 842 322	—	—
ПАО «Сбербанк»*	12,50%	12,91%	2018	2 804 700	2 804 700	2 753 378	2 753 378
ПАО «Сбербанк»*	—	9,39% – 12,60%	—	—	—	5 650 000	5 650 000
				<b>12 232 022</b>	<b>12 232 022</b>	<b>8 403 378</b>	<b>8 403 378</b>
<i>Облигационные займы</i>							
Облигационный займ**	13,50%	13,50%	2020	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
				<b>5 000 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 000 000</b>
				<b>17 232 022</b>	<b>17 232 022</b>	<b>13 403 378</b>	<b>13 403 378</b>

Компания имеет определенные ограничительные обязательства, связанные с банковскими кредитами.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компанией были соблюдены все ограничительные обязательства.



**ПАО «МРСК Юга»**

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

**Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов**

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<i>Необеспеченные банковские кредиты</i>						
ПАО «Сбербанк»*	11,81%	–	1 528 109	1 528 109	–	–
			<b>1 528 109</b>	<b>1 528 109</b>	–	–
<i>Проценты по облигационному займу**</i>						
			35 140	35 140	31 441	31 441
<i>Проценты по необеспеченным банковским кредитам</i>						
			10 312	10 312	–	–
			<b>45 452</b>	<b>45 452</b>	<b>31 441</b>	<b>31 441</b>
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>						
ПАО «Сбербанк»*	9,39 - 11,85%	12,30%	5 650 000	5 650 000	1 162 132	1 162 132
ПАО «Сбербанк»*	–	8,99%–9,77%	–	–	6 548 999	6 548 999
ПАО «Сбербанк»*	–	8,90%	–	–	3 887 622	3 887 622
			<b>5 650 000</b>	<b>5 650 000</b>	<b>11 598 753</b>	<b>11 598 753</b>
			<b>7 223 561</b>	<b>7 223 561</b>	<b>11 630 194</b>	<b>11 630 194</b>

\* – Кредиты, полученные от банков, аффилированных с государством

\*\* – Векселя, выданные материнской компании и облигационный займ, выкупленный материнской компанией

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имеются остатки неиспользованных кредитных линий в ПАО «Сбербанк России» в сумме 1 121 891 тыс. руб., в АО «АБ «Россия» в сумме 900 000 тыс. руб., в АО «СМП Банк» в сумме 300 000 тыс. руб., в АО «Газпромбанк» в сумме 582 900 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: ПАО «Сбербанк России» в сумме 2 389 190 тыс. руб., в ОАО «АБ «Россия» в сумме 900 000 тыс. руб., в АО «СМП Банк» в сумме 300 000 тыс. руб., в АО «Газпромбанк» в сумме 3 187 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не было банковских кредитов, обеспеченных залогом основных средств (Примечание 12).

## 22. Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа осуществляет пенсионные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию. Установленные выплаты включают в себя: единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь к юбилеям, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионеров.

Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами приведена ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности	107 195	98 322
	<b>107 195</b>	<b>98 322</b>

Изменение чистой стоимости нетто-величины обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	
	2016 год	2015 год
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>98 322</b>	<b>72 139</b>
Стоимость текущих услуг	2 788	2 206
Стоимость прошлых услуг и секвестры	956	2 499
Процентные расходы	8 752	8 333
<i>На убыток/(прибыль) от переоценки повлияли:</i>		
– изменения в демографических актуарных допущениях	1 661	(3 025)
– изменения в финансовых актуарных допущениях	(4 018)	22 184
– корректировки на основе опыта	5 889	(816)
Взносы в план	(7 155)	(5 198)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>107 195</b>	<b>98 322</b>

Расходы/(доходы), признанные в составе прибыли или убытка, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Стоимость услуг работников	3 744	4 705
Процентные расходы	8 752	8 333
	<b>12 496</b>	<b>13 038</b>

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода, приведены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	1 661	(3 025)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(4 018)	22 184
Убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	5 889	(816)
	<b>3 532</b>	<b>18 343</b>



Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода приведено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Остаток на 1 января	206 060	187 717
Изменение	3 532	18 343
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>209 592</b>	<b>206 060</b>

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

**Финансовые допущения**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Ставка дисконтирования	8,5%	9,5%
Уровень инфляции	4,7%	6,0%
Увеличение заработной платы	4,7%	6,0%

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. На 31 декабря 2016 года средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 12 лет (на 31 декабря 2015 года: 13 лет).

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Для оценки использовалась таблица смертности населения России за 2011 год, скорректированная по статистическим данным Группы в отношении работников мужского и женского пола на 75% и 80%, соответственно; в отношении пенсионеров мужского и женского пола на 40% и 35%, соответственно. Текущие показатели ожидаемой продолжительности жизни, с учетом которых рассчитывалась стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, были следующими:

<i>Демографические допущения</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет</b>		
Мужчины	23	20
Женщины	26	25
<b>Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана, при достижении возраста 60 лет</b>		
Мужчины	20	23
Женщины	25	25

**Анализ чувствительности**

Чувствительность 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 5,35%
Будущий рост оплаты труда	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,36%
Будущий рост пенсии	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 4,18%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,26%
Будущая смертность	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,15%

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

Сумма ожидаемых выплат по планам с установленными выплатами, на 2017 год составляет 4 146 тыс. руб. (на 2016 год: 3 925 тыс. руб.)

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность</b>		
Прочая кредиторская задолженность	13 112	54
	<b>13 112</b>	<b>54</b>
Авансы полученные	105 836	118 409
	<b>118 948</b>	<b>118 463</b>
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность	10 431 711	7 563 846
Прочая кредиторская задолженность	1 677 857	643 081
Задолженность перед работниками	1 207 380	1 023 921
Дивиденды к уплате	1 812	94
	<b>13 318 760</b>	<b>9 230 942</b>
Авансы полученные	964 563	958 377
	<b>14 283 323</b>	<b>10 189 319</b>
<b>Задолженность по налогам</b>		
Налог на добавленную стоимость	238 270	331 597
Налог на имущество	72 754	65 449
Платежи в социальные фонды	168 576	137 619
Налог на доходы физических лиц	61 175	53 281
Прочие налоги	6 976	4 534
	<b>547 751</b>	<b>592 480</b>
	<b>14 831 074</b>	<b>10 781 799</b>

Подверженность Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности представлена в Примечании 25.

Задолженность перед работниками представляет собой:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность по заработной плате	294 236	249 189
Резерв по неиспользованным отпускам	262 456	248 259
Резерв по годовым премиям	650 688	526 473
	<b>1 207 380</b>	<b>1 023 921</b>

24. Резервы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 935 907</b>	<b>1 713 750</b>
Резервы, начисленные за отчетный год	1 375 064	947 772
Изменение в оценках за отчетный год	(620 064)	(174 675)
Использование резерва за отчетный год	(1 670 532)	(550 940)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 020 375</b>	<b>1 935 907</b>

Резервы относятся к судебным разбирательствам по искам против Группы и неурегулированным разногласиям со сбытовыми компаниями по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь. Группа признает резерв по судебным разбирательствам и неурегулированным разногласиям в том случае, когда она считает вероятным отток экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий.



## 25. Управление финансовыми рисками

### Общий обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании и ее дочерних обществ, которой является российский рубль.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Прочие количественные раскрытия представлены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Политика Группы в области управления рисками предусматривает выявление и анализ рисков Группы, установление лимитов рисков и осуществления контроля за соблюдением данных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы. Руководствуясь своей внутренней политикой, Группа стремится создать регламентированную и конструктивную среду контроля, в которой все сотрудники понимают свои функции и обязанности.

Аудиторский комитет Группы осуществляет наблюдение за тем, как руководство Компании следит за исполнением внутренних процедур контроля Группы.

### Кредитный риск

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

#### *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Для управления кредитным риском Группа, где возможно, требует от покупателей и заказчиков внесения предоплаты. Предоплата за технологическое присоединение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

Группа не требует представления обеспечений по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который рассчитывается для каждого конкретного контрагента исходя из оценки потенциальных рисков относительно торговой и прочей дебиторской задолженности.

#### *Подверженность кредитному риску*

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 533 326	10 317 320
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	702 084	1 587 751
	<b>14 235 410</b>	<b>11 905 071</b>

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по группам покупателей составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (пересчитано)
Потребители услуг по передаче электроэнергии	11 388 009	8 831 322
Потребители услуг по техприсоединению к электрическим сетям	73 116	35 434
Прочие потребители	166 979	228 924
	<b>11 628 104</b>	<b>9 095 680</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на четырех наиболее значительных покупателей Группы, составила 8 652 163 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 6 457 053 тыс. руб.).

#### Убытки от обесценения

В таблице ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по степени просрочки платежа:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года (пересчитано)	
	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	4 492 331	–	3 895 048	(1 702)
Просроченная менее чем на 90 дней	4 531 796	–	3 425 454	(79 809)
Просроченная на 90–180 дней	2 271 750	–	1 223 920	(73 548)
Просроченная на 180–365 дней	2 252 600	(521 826)	2 173 338	(813 901)
Просроченная более 1 года	6 840 032	(6 333 357)	8 239 680	(7 671 160)
	<b>20 388 509</b>	<b>(6 855 183)</b>	<b>18 957 440</b>	<b>(8 640 120)</b>

Увеличение просроченной торговой дебиторской задолженности в основном объясняется задержками платежей по крупнейшей сетевой компании в Волгоградской области МУПП «ВМЭС» и ПАО «Волгоградэнергообит» при одновременном снижении просроченной задолженности по ПАО «Астраханская энергосбытовая компания».

На 31 декабря 2016 года общая валовая стоимость торговой дебиторской задолженности этих контрагентов составляла 9 181 178 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 9 937 730 тыс. руб.), обесценение 2 642 457 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 4 889 775 тыс. руб.). Задержки платежей частично связаны с наличием неурегулированных разногласий по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа считает необесцененные просроченные суммы реальными к взысканию, поэтому не начисляет резерв под обесценение.



**ПАО «МРСК Юга»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

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

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

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года (пересчитано)</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>8 640 120</b>	<b>8 562 005</b>
Начисление	1 092 065	1 745 199
Изменение в оценках	(2 665 592)	(1 652 827)
Выбытие дочерней компании	(1 611)	–
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	(209 799)	(14 257)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>6 855 183</b>	<b>8 640 120</b>

***Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств***

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

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

**Риск ликвидности**

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

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования уровня текущей ликвидности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в неблагоприятных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам, и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии кредитных линий с рядом коммерческих банков, которые имеют достаточно высокий рейтинг.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					От 4 до 5 лет	Более 5 лет
		От 0 до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет		
<b>31 декабря 2016 года</b>								
Кредиты и займы	19 420 443	8 984 154	6 781 039	6 976 560	–	–	–	
Облигационный займ	5 035 140	673 200	673 200	673 200	5 336 600	–	–	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 318 446	13 309 386	870	870	870	870	5 580	
	<b>37 774 029</b>	<b>22 966 740</b>	<b>7 455 109</b>	<b>7 650 630</b>	<b>5 337 470</b>	<b>870</b>	<b>5 580</b>	
<b>31 декабря 2015 года (пересчитано)</b>								
Кредиты и займы	20 002 131	13 204 696	6 248 371	2 995 289	–	–	–	
Векселя	5 031 441	673 200	673 200	673 200	673 200	5 336 600	–	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 214 905	9 214 851	–	54	–	–	–	
	<b>34 248 477</b>	<b>23 092 747</b>	<b>6 921 571</b>	<b>3 668 543</b>	<b>673 200</b>	<b>5 336 600</b>	<b>–</b>	

Финансовые гарантии раскрыты в Примечании 28.



### **Рыночный риск**

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

### **Процентный риск**

В целом доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменениями справедливой стоимости кредитов и займов. В большинстве своем процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой).

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил для определения соотношения рисков, связанных с кредитами и займами, предоставляемыми по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка - фиксированная или переменная - будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

### **Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

Финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

### **Справедливая стоимость**

Руководство полагает, что по состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в Примечании 6.

Группа оценивает по справедливой стоимости активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 14).

### **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 контролирует показатель рентабельности капитала, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного года не было никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Величина чистых активов Компании, рассчитанных в соответствии с РСБУ, по состоянию на 31 декабря 2016 года меньше величины уставного капитала на 1 020 483 тыс. руб. Основной причиной уменьшения показателей чистых активов Компании ниже уровня уставного капитала является создание резервов по сомнительным долгам и оценочным обязательствам. В связи с указанным обстоятельством руководство Компании предпринимает все необходимые меры по уменьшению суммы просроченной дебиторской задолженности и восстановлению резервов по сомнительным долгам.

Руководством Компании принимаются меры, предусмотренные федеральным законом № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Разработан и утвержден план мероприятий по повышению эффективности деятельности и улучшению финансово-экономического состояния Компании.

Таким образом, несмотря на дефицит оборотного капитала, руководство Компании считает, что Компания сможет выполнить все свои текущие обязательства по обслуживанию долга в течение 2017 года.

## 26. Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Помимо этого, Группа арендует объекты нежилой собственности и автотранспортные средства.

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Период аренды земельных участков обычно составляет от 5 до 49 лет с возможностью пролонгирования. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с существующими рыночными ценами.

Владелец земельных участков сохраняет контроль и право собственности в течение срока аренды. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у собственника, таким образом, данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 1 года	98 869	175 082
От 1 года до 5 лет	307 890	298 932
Свыше 5 лет	2 504 985	2 342 169
	<b>2 911 744</b>	<b>2 816 183</b>

В течение отчетного периода в составе прибыли или убытка за период были признаны расходы по операционной аренде в размере 177 481 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 196 943 тыс. руб.).

## 27. Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 3 258 096 тыс. руб., без учета НДС (31 декабря 2015 года: 2 245 980 тыс. руб.).

## 28. Условные обязательства

### Страхование

Компания имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

### Судебные разбирательства

Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение, либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы или не раскрыты в примечаниях к ней.

### Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и



противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

#### **Обязательства по природоохранной деятельности**

Компания и ее предшественники осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии на территории Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Компания периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, оцениваются по мере вступления в действие изменений законодательства. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с охраной окружающей среды, Группа не имеет.

#### **Гарантии**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года гарантии у Группы отсутствуют.

## **29. Операции со связанными сторонами**

#### **Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

Операции Группы со связанными сторонами представлены ниже:

#### **Выручка и прочие доходы**

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2016 года	2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Материнская компания</b>				
Аренда	1 641	1 641	–	–
Прочая выручка и доходы	6 735	7 978	346 251	–
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>				
Выручка от передачи электроэнергии	461 493	414 407	86 979	38 049
Аренда	24 694	25 544	36 462	115 170
Доходы от продажи основных средств	100 316	–	–	–
Прочая выручка и доходы	6 642	19 485	59 657	56 632
	<b>601 521</b>	<b>469 055</b>	<b>529 349</b>	<b>209 851</b>

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2016 года	2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Материнская компания</b>				
Услуги по управлению	133 097	133 099	7 853	7 853
Технический надзор	28 537	28 537	1 522	1 522
Облигационный займ и проценты	652 221	337 228	5 035 140	5 031 441
Агентские услуги	–	–	–	271 400
Прочие	4 952	–	–	–
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>				
Передача электроэнергии	6 551 314	6 219 203	6 235 184	4 586 093
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	91	–	–	–
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	207 362	158 231	–	–
Аренда	5 352	6 682	277	291
Прочие	909 422	128 931	902 907	102 625
	<b>8 492 348</b>	<b>7 011 911</b>	<b>12 182 883</b>	<b>10 001 225</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года сальдо авансов выданных связанным сторонам составило 20 501 тыс. руб. и авансов полученных от связанных сторон 29 293 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 17 719 тыс. руб. и 1 тыс. руб., соответственно).

В 2016 году Компания приняла решение о выплате дивидендов. Сумма дивидендов, приходящихся на долю материнской компании, составила 73 402 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженности перед материнской компанией по выплате дивидендов нет.

**Операции с ключевым управленческим персоналом**

Компания определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Компании как ключевой управленческий персонал.

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Зарплаты и премии	138 459	119 177

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам (Примечание 9 (в)).

На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют обязательства по планам с установленными выплатами в отношении ключевого управленческого персонала.

**Операции с компаниями, аффилированными с государством**

Группа применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях компаниями, которые являются связанными сторонами согласно МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны» (Примечание 3(с)).

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с компаниями, аффилированными с государством. Данные операции осуществляются, где это применимо, по регулируемым тарифам.

Доля выручки, полученной по операциям с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 13% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 14%) от общей суммы выручки Группы, включая 13% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 13%), полученных в результате операций по передаче электроэнергии.

Затраты, понесенные в ходе операций по передаче электроэнергии с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 5% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 4%) от общей суммы затрат по передаче электроэнергии.



Информация по кредитам и займам, полученным от компаний, аффилированных с государством, раскрыта в Примечании 21.

**30. События после отчетной даты**

С 01 января 2017 года ПАО «МРСК Юга» был присвоен статус гарантирующего поставщика на территории Республики Калмыкия в отношении зоны деятельности ранее действующего гарантирующего поставщика АО «Южная межрегиональная энергетическая компания» на основании приказа Министерства энергетики Российской Федерации от 23 декабря 2016 года № 1400 «О присвоении статуса гарантирующего поставщика территориальной сетевой организации».