

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

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о финансовом положении	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17
1. Общие сведения	17
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	18
3. Основные положения учетной политики	26
4. Основные дочерние общества	44
5. Информация по сегментам	44
6. Выручка	49
7. Чистые прочие доходы / (расходы)	49
8. Операционные расходы	50
9. Расходы на вознаграждения работникам	51
10. Финансовые доходы и расходы	51
11. Налог на прибыль	52
12. Отложенные налоговые активы и обязательства	53
13. Основные средства	55
14. Нематериальные активы	59
15. Финансовые вложения	61
16. Запасы	63
17. Торговая и прочая дебиторская задолженность	64
18. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	65
19. Уставный капитал	66
20. Прибыль на акцию	68
21. Кредиты и займы	69
22. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	71
23. Вознаграждения работникам	72
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность	76
25. Резервы	77
26. Управление финансовыми рисками и капиталом	78
27. Операционная аренда	85
28. Обязательства капитального характера	85
29. Условные обязательства	85
30. Операции со связанными сторонами	87



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

15.03.2018
~ РСС - 1966

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционерам Публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Ленэнерго»
(ПАО «Ленэнерго»)**

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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 2017 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

Мы также анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, что методы, использованные в расчетах тестов, являются

уместными и применяются последовательно, а также изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

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

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

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 2, 13, 14 и 15 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 2017 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, 8, 17, 26 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

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

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

Суммы выручки раскрыты в Примечании 6 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 резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечании 25 и 29 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная

уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 02-000165 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Институт профессиональных аудиторов» от 09 апреля 2012г. № 197 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21606082301

Н.А. Данцер



С.В. Модеров

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго» (сокращенное наименование ПАО «Ленэнерго»).

Место нахождения: 196247, Россия, г. Санкт-Петербург, пл. Конституции, д.1;

Основной государственный регистрационный номер – 1027809170300.

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.

		Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	6	77 653 351	66 207 886
Операционные расходы	8	(64 555 018)	(58 007 267)
Чистые прочие расходы / доходы	7	(616 176)	2 236 721
Результаты операционной деятельности		12 482 157	10 437 340
Финансовые доходы	10	825 447	2 831 487
Финансовые расходы	10	(3 465 471)	(4 577 980)
Чистые финансовые расходы		(2 640 024)	(1 746 493)
Прибыль до налогообложения		9 842 133	8 690 847
Расход по налогу на прибыль	11, 12	(1 615 142)	(987 964)
Прибыль за отчетный год		8 226 991	7 702 883

Прочий совокупный доход

*Статьи, которые не могут быть впоследствии
 реклассифицированы в состав прибыли или убытка*

Переоценка основных средств и незавершенного строительства	13	(5 105 053)	-
Эффект налога на прибыль	12	1 021 011	-
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	23	(514)	24 553
Эффект налога на прибыль		103	(4 911)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(4 084 453)	19 642
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		(4 084 453)	19 642
Общий совокупный доход за отчетный год		4 142 538	7 722 525

Прибыль, причитающаяся:

Собственникам Компании	8 267 927	7 656 707
Держателям неконтролирующих долей	(40 936)	46 176

Общий совокупный доход, причитающийся:

Собственникам Компании	4 183 474	7 676 349
Держателям неконтролирующих долей	(40 936)	46 176

Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	20	0,82	0,89
---	----	------	------

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 марта 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Руководитель

А.В. Рюмин

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова



	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	211 866 739	208 339 897
Нематериальные активы	14	642 205	797 057
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17, 26	1 825 270	1 709 812
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	23	113 311	127 330
Финансовые вложения	15	2 886 988	2 953 422
Итого внеоборотные активы		217 334 513	213 927 518
Оборотные активы			
Запасы	16	1 919 243	1 233 119
Финансовые вложения	15	9 392	68 767
Предоплата по налогу на прибыль		62 528	466 870
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	8 884 091	9 108 543
Денежные средства и их эквиваленты	18	3 422 416	10 368 058
Итого оборотные активы		14 297 670	21 245 357
Итого активы		231 632 183	235 172 875
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	13 089 482	13 089 482
Эмиссионный доход		52 075 215	52 075 215
Прочие резервы		61 685 252	66 266 010
Нераспределенная прибыль		23 547 363	16 673 778
Итого капитал, причитающийся собственникам		150 397 312	148 104 485
Компании		195 433	236 369
Неконтролирующая доля		195 433	236 369
Итого капитал		150 592 745	148 340 854
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	25 905 000	23 450 208
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	2 916 879	7 584 519
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	493 698	453 921
Отложенные налоговые обязательства	12	9 011 306	11 800 079
Итого долгосрочные обязательства		38 326 883	43 288 727
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	11 019 601	11 077 971
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	29 134 159	31 697 644
Резервы	25	1 184 937	745 125
Задолженность по текущему налогу на прибыль		1 373 858	22 554
Итого краткосрочные обязательства		42 712 555	43 543 294
Итого обязательства		81 039 438	86 832 021
Итого капитал и обязательства		231 632 183	235 172 875

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		8 226 991	7 702 883
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8	12 951 063	13 506 164
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств	8	6 870 500	623 017
Неденежные расчеты по тех. присоединению к сети		(5 137 415)	(2 849 210)
Финансовые расходы	10	3 465 471	4 577 980
Финансовые доходы	10	(825 447)	(2 831 437)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	8	1 399 943	(213 181)
Обесценение запасов	8, 16	17 899	68 775
Обесценение дебиторской задолженности	8, 26	(130 070)	2 366 402
Списание дебиторской задолженности	8	47 370	106 164
Списание кредиторской задолженности	8	(67 645)	(281 058)
Доход от безвозмездно полученных ОС и МПЗ	8	(83 375)	(122 587)
Расход / (Доход) по налогу на прибыль	11	1 615 142	987 964
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		28 350 427	23 641 876
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)		(3 001 574)	(6 201 052)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		14 019	3 426
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		(634 039)	(36 461)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(8 875 479)	(6 073 220)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		16 432	(8 689)
Изменение резервов		439 812	1 151 575
Прочее		200	-
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		16 309 798	12 477 455
Налог на прибыль уплаченный		(1 557 224)	(2 659 931)
Проценты уплаченные		(2 934 986)	(3 402 861)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от операционной деятельности		11 817 588	6 414 663

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(19 981 069)	(20 759 867)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	4 712	31
Закрытие депозитов и выбытие финансовых вложений	-	4 014 164
Проценты полученные	636 852	1 820 562
Дивиденды полученные	999	-
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от инвестиционной деятельности	(19 338 506)	(14 925 110)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Привлечение заемных средств	121 466 359	10 217 476
Погашение заемных средств	(118 999 462)	(17 138 896)
Поступления от эмиссии акций	-	168 365
Дивиденды выплаченные	(1 891 621)	(514 480)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности	575 276	(7 267 535)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(6 945 642)	(15 777 982)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	18 10 368 058	26 146 040
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	18 3 422 416	10 368 058

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	
Остаток на 1 января 2017 года	13 089 482	52 075 215	66 266 010	16 673 778	148 104 485	148 340 854
Прибыль за отчетный период	-	-	-	8 267 927	8 267 927	8 226 991
Прочий совокупный доход	-	-	(5 105 053)	(514)	(5 105 567)	(5 105 567)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	1 021 011	103	1 021 114	1 021 114
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств	-	-	(620 895)	620 895	-	-
Отложенный налог в отношении восстановления резерва по переоценке выбывших основных средств	-	-	124 179	(124 179)	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	(4 580 758)	8 764 232	4 183 474	4 142 538
Взносы и выплаты	-	-	-	(1 890 647)	(1 890 647)	(1 890 647)
Дивиденды акционерам	-	-	-	(1 890 647)	(1 890 647)	(1 890 647)
Итого взносов и выплат	-	-	-	23 547 363	150 397 312	150 592 745
Остаток на 31 декабря 2017 года	13 089 482	52 075 215	61 685 252	23 547 363	150 397 312	150 592 745

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Итого капитал	
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		Неконтролирующая доля
Остаток на 1 января 2016 года	13 065 395	51 930 937	66 616 419	8 647 020	140 259 771	190 193	140 449 964
Прибыль за отчетный период	-	-	-	7 656 707	7 656 707	46 176	7 702 883
Прочий совокупный доход	-	-	-	24 553	24 553	-	24 553
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(4 911)	(4 911)	-	(4 911)
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств	-	-	(438 010)	438 010	-	-	-
Отложенный налог в отношении восстановления резерва по переоценке выбывших основных средств	-	-	87 601	(87 601)	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	(350 409)	8 026 758	7 676 349	46 176	7 722 525
Операции с собственниками Компании	-	-	-	-	-	-	-
Взносы и выплаты	24 087	144 278	-	-	168 365	-	168 365
Выпуск акций	-	-	-	-	-	-	-
Итого взносов и выплат	24 087	144 278	-	-	168 365	-	168 365
Остаток на 31 декабря 2016 года	13 089 482	52 075 215	66 266 010	16 673 778	148 104 485	236 369	148 340 854

1. Общие сведения

1.1. Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго» (далее «Компания») было образовано 22 января 1993 г. в качестве правопреемника прав и обязанностей государственного предприятия – производственного объединения энергетики и электрификации «Ленэнерго» в пределах, определенных в плане приватизации от 22 декабря 1992 г. 1 октября 2005 г. в результате реструктуризации Компании путем выделения производства, продажи и передачи электроэнергии, за Компанией сохранились распределительные сети, относящиеся к передаче электроэнергии. В настоящее время деятельность включает в себя передачу электроэнергии и подключение новых потребителей к сетям.

На 31 декабря 2017 г. Группа включала в себя Компанию и ее дочерние общества:

- Акционерное общество «Ленэнергоспецремонт» (далее – АО «ЛЭСР») – 100%;
- Акционерное общество «Курортэнерго» (далее – АО «Курортэнерго») – 98,13%;
- ООО «Энерготранс» (Дочернее общество АО «Курортэнерго») (далее – ООО «Энерготранс») – 98,13%;
- Акционерное общество «Царскосельская энергетическая компания» (далее – АО «ЦЭК») – 96,95%;
- Акционерное общество «Энергосервисная компания Ленэнерго» (далее АО «Энергосервисная компания Ленэнерго») – 100%;
- Акционерное общество «Санкт-Петербургские электрические сети» (далее – АО «СПб ЭС») 100%;
- Акционерное общество «Петродворцовая электросеть» (далее - АО «ПЭС») – 88,70%;

далее совместно именуемые «Группа».

В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Юридический адрес Компании: 196247, Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 1.

Численность персонала на 31 декабря 2017 г. составила 8 420 человек (на 31 декабря 2016 г.: 8 080 человек).

1.2. Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется Публичным акционерным обществом «Российские сети» (далее ПАО «Россети»), которому на 31 декабря 2017 г. принадлежало 67,48% (31 декабря 2016 г.: 67,48%) уставного капитала Группы, включая 68,22% (31 декабря 2016 г.: 68,22%) голосующих акций, которое, в свою очередь, контролируется государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную антимонопольную службу (ФАС России) и розничной реализации электрической энергии – через Региональные энергетические комиссии Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации, Санкт-Петербурга и Ленинградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

2.1. Заявление о соответствии МСФО

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

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

2.2. База для определения стоимости

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением пунктов учетной политики, описывающих учет в отношении основных средств и финансовых инструментов.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

2.4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

Обесценение основных средств. Группа отражает основные средства по переоцененной стоимости. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств на 31 декабря 2017 г. В связи с отсутствием сопоставимых рыночных данных, обусловленным спецификой активов, при их оценке использовалась методология, основанная на модели дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости основных средств более подробно описаны в Примечании 13.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. К объективным свидетельствам обесценения могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника, неблагоприятные изменения платежеспособности должника.

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

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

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

2.5. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

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

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

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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

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

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

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

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.6. Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

В целях повышения сопоставимости данных между компаниями Группы ПАО «Россети», начиная с отчетного периода за 2017 г. Группа представляет Консолидированную финансовую отчетность по МСФО в едином формате с материнской компанией ПАО «Россети».

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

Отчет о финансовом положении

Строка отчета 2016 г. «Авансы, выданные строительным организациям» перенесена в состав статьи «Основные средства»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Основные средства	208 339 897	206 789 180
Авансы, выданные строительным организациям	-	1 550 717
	<u>208 339 897</u>	<u>208 339 897</u>

Строки отчета 2016 г. «Долгосрочные инвестиции» и «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» перенесены в состав статьи «Финансовые вложения»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Финансовые вложения	2 953 422	-
Долгосрочные инвестиции	-	2 039 880
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	913 542
	<u>2 953 422</u>	<u>2 953 422</u>

Строки отчета 2016 г. «Дебиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные активы» перенесены в состав статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 108 543	-
Дебиторская задолженность	-	4 542 613
Прочие краткосрочные активы	-	4 565 930
	<u>9 108 543</u>	<u>9 108 543</u>

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.6. Изменения в представлении (продолжение)

Строки отчета 2016 г. «Обыкновенные акции» и «Привилегированные акции» перенесены в состав статьи «Уставный капитал»

	<u>Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.</u>	<u>Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.</u>
Уставный капитал	13 089 482	-
Обыкновенные акции	-	12 463 879
Привилегированные акции	-	625 603
	<u>13 089 482</u>	<u>13 089 482</u>

Строки отчета 2016 г. «Авансы, полученные от заказчиков», «Резервы по бонусам» и «Резервы по отпускам» перенесены в состав статьи «Торговая и прочая кредиторская задолженность»

	<u>Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.</u>	<u>Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 697 644	17 615 796
Авансы, полученные от заказчиков	-	13 719 701
Резервы	-	362 147
	<u>31 697 644</u>	<u>31 697 644</u>

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.6. Изменения в представлении (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках

Выручка

За отчетный период 2017г. статья «Выручка от передачи электроэнергии» показывается без вычета расходов на электроэнергию для компенсации технологических потерь. Данные расходы представлены отдельной статьей по строке «Электроэнергия для компенсации технологических потерь» в составе Операционных расходов.

Из состава Прочей выручки исключается:

- Статья «Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии», которая в формате отчетности 2017 г. отражается в разделе «Чистые прочие доходы» по статье «Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии»;
- Чистые доходы по компенсационным договорам, которые в формате отчетности 2017 г. отражаются в разделе «Чистые прочие доходы» по статье «Прочие чистые доходы / (расходы)»;
- Доходы от списания кредиторской задолженности, которые в формате отчетности 2017 г. отражаются в разделе «Чистые прочие доходы» по статье «Списание кредиторской задолженности»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Выручка:		
Передача электроэнергии	55 486 571	46 400 056
Прочая выручка	1 907 602	3 808 555
Операционные расходы:		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	(9 086 515)	-
Чистые прочие доходы:		
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	1 053 269	-
Списание кредиторской задолженности	281 058	-
Прочие чистые доходы / (расходы)	566 626	-
	50 208 611	50 208 611

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.6. Изменения в представлении (продолжение)

Операционные расходы

Статьи «Износ основных средств» и «Амортизация НМА» объединены в статью «Амортизация основных средств и нематериальных активов»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(13 506 164)	-
Износ основных средств	-	(11 830 468)
Амортизация НМА	-	(1 675 696)
	(13 506 164)	(13 506 164)

Строка отчета 2016 г. «Телекоммуникационные и информационные услуги» разбита на две строки: «Расходы на программное обеспечение и сопровождение» и «Услуги связи»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	(131 202)	-
Услуги связи	(91 521)	-
Телекоммуникационные и информационные услуги	-	(222 723)
	(222 723)	(222 723)

Переклассификация статей прочих расходов

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Работы и услуги производственного характера, в т.ч.		
Прочие работы и услуги производственного характера	(710 748)	-
Страхование	(102 523)	-
Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:		
Прочие услуги	(249 716)	-
Прочие расходы	(2 732 097)	-
Агентские услуги	-	(107 673)
Услуги коммерческого учета электроэнергии	-	(342 575)
Расходы на социальную сферу	-	(28 276)
Транспортные услуги	(17 196)	-
Чистые прочие доходы/ расходы		
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств	213 181	-
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально-производственных запасов	122 587	-
Прочие операционные расходы	-	(2 994 992)
Прочие финансовые расходы (услуги банков)	-	(2 996)
	(3 476 512)	(3 476 512)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.6. Изменения в представлении (продолжение)

Финансовые расходы:

Строки отчета 2016 г. «Процентные расходы по кредитам», «Процентные расходы по облигациям» и «Прочие финансовые расходы» объединены в строку «Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(3 255 920)	-
Процентные расходы по кредитам	-	(2 715 802)
Процентные расходы по облигациям	-	(537 075)
Прочие финансовые расходы	-	(3 043)
	<u>(3 255 920)</u>	<u>(3 255 920)</u>

Отчет о движении денежных средств

Строка «Проценты полученные» реклассифицированы из раздела «Движение денежных средств от операционной деятельности» в Раздел «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности»

	Сравнительные данные 2016 г. по формату 2017 г.	Данные 2016 г. в формате отчетности 2016 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Проценты полученные	1 820 562	-
Движение денежных средств от операционной деятельности	-	-
Проценты полученные	-	1 820 562
	<u>1 820 562</u>	<u>1 820 562</u>

3. Основные положения учетной политики

3.1. Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения, в том числе проводит анализ необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвила.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.2. Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

3.3. Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость основных средств и незавершенного строительства на ежегодной основе (по состоянию на 31 декабря отчетного года) для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 26.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном для актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.3. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными

Руководство Группы определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости основных средств и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Для оценки основных средств, привлекаются внешние оценщики. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками руководство Группы принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной политикой Группы.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4. Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты на нематериальные активы, произведенные внутри компании, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряется как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования групп нематериальных активов:

Группа активов	Срок полезного использования, лет
Право на подключение конечных пользователей к электросетям	30
Программные продукты	2-3
Сертификаты	3
Доходные договоры	По сроку действия договора

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.5. Основные средства

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости, равной их справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва по переоценке активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке.

При выбытии объекта основных средств, резерв по переоценке переносится непосредственно на нераспределенную прибыль. При этом при выбытии или реализации актива происходит перенос всей суммы прироста. Трансферы из резерва по переоценке в нераспределенную прибыль производятся без использования счета прибылей и убытков.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, и не амортизируется.

Расходы по строительству или приобретению активов социального назначения не капитализируются, поскольку не ожидается, что они принесут будущие экономические выгоды Группе.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным способом в течение срока полезного использования актива с момента его ввода в эксплуатацию. В отношении переоцененных основных средств примененная ставка амортизации основывается на расчетных остаточных сроках полезного использования на дату оценки. Ниже представлены сроки полезного использования в годах по видам активов:

<u>Группа основных средств</u>	<u>Срок полезного использования</u>
Производственные помещения	40-50
Линии электропередачи	30-40
Оборудование, силовое оборудование, подстанции	25-40
Прочие	5-25

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматривается перспективно.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.6. Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются в составе финансовых расходов непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендованные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение наименьшего из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

3.7. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (подразделения, генерирующего денежные потоки) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива (подразделения, генерирующего денежные потоки). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.7. Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Группа определяет сумму обесценения исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого подразделения, генерирующего денежные потоки Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением ранее переоцененных объектов основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Обесценение нематериальных активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

3.8. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы на 31 декабря 2017 г. включают денежные средства, долгосрочные и краткосрочные инвестиции, торговую и прочую дебиторскую задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы: последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Займы и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа не относилась финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы и дебиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также финансовые вложения. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в Примечании 17. Информация о финансовых вложениях представлена в Примечании 15.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают долевыми инструментами и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в ответ на изменение рыночных условий.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе прочих резервов до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные убытки переклассифицируются из прочих резервов в отчет о прибылях и убытках и признаются в составе финансовых расходов. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве финансовых доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиции с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода (который отражается как финансовый доход в отчете о прибыли или убытках) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства: первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

На 31 декабря 2017 г. финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 24), кредиты и займы (Примечание 21).

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых обязательств, определенных ею в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и включаются в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

3.9. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и себестоимости, рассчитанной с использованием метода ФИФО. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат на реализацию. На 31 декабря 2017 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 17 899 (На 31 декабря 2016 г. убыток от обесценения в сумме 68 775) (Примечание 8).

3.10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения три месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению, приведенному выше.

3.11. Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих сотрудников. 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.

Группа также использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в Группе и размер получаемой заработной платы. Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется по методу «прогнозируемой условной единицы».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.11. Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

В отношении обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений, которые включают материальную помощь на похороны и премирование при достижении юбилейного возраста или стажа, результаты признаются в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана;
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

3.12. Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

3.13. Затраты по займам

Группа освобождается от требования капитализировать затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку отражает соответствующие активы по справедливой стоимости. Затраты по займам относятся на расходы в момент их возникновения.

3.14. Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в рублях. Рубль является функциональной валютой всех компаний Группы и валютой основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Официальный курс рубля, действовавший на 31 декабря 2017 г., составлял 57,6002 руб. за 1 доллар США и 68,8668 руб. за 1 евро (31 декабря 2016 г.: 60,6569 руб. за 1 доллар США и 63,8111 руб. за 1 евро).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.15. Признание выручки

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

Услуги по передаче электроэнергии

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

Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

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

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

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

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

Прочая выручка

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

3.16. Государственные субсидии

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.16. Государственные субсидии (продолжение)

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

3.17. Прочие расходы

Арендные платежи

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

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

Определения наличия в соглашении признаков аренды

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

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

Социальные платежи

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17. Прочие расходы (продолжение)

Финансовые доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности.

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

3.18. Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, где Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и в случае необходимости создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.18. Налоги (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- разницы возникают в связи с первоначальным признанием гудвила,
- разницы возникают в связи с признанием актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.19. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

3.20. Прибыль на акцию

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

3.21. Сегментная отчетность

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

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

Предоставляемые Совету Директоров финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения

4. Основные дочерние общества

	Страна регистрации	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
		Доля собственности / голосующих акций, %	Доля собственности / голосующих акций, %
АО «ЛЭСР»	Российская Федерация	100%	100%
АО «Курортэнерго»	Российская Федерация	98,13%	98,13%
ООО «Энерготранс»	Российская Федерация	98,13%	98,13%
АО «ЦЭК»	Российская Федерация	96,95%	96,95%
АО «Энергосервисная компания Ленэнерго»	Российская Федерация	100%	100%
АО «СПб ЭС»	Российская Федерация	100%	100%
АО «ПЭС»	Российская Федерация	88,70%	88,70%

5. Информация по сегментам

Совет Директоров Компании является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям регионе Город Санкт-Петербург и Ленинградская область.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, образованных по территориальному принципу, относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям.

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются показатели выручки, прибыли до налогообложения, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность, подготовленную на основании данных отчетности РСБУ и на регулярной основе анализируются и оцениваются Советом Директоров. Эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данных отраслях.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных, представляемых Совету Директоров, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- Сегмент «Город Санкт-Петербург»
- Сегмент «Ленинградская область»

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

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.1. Информация об отчетных сегментах

Информация по отчетным сегментам, представляемая Совету Директоров, представляет собой данные отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, и сгруппирована следующим образом:

В сегмент «Город Санкт-Петербург» входят данные по РСБУ отчетности сегмента «Город Санкт-Петербург» ПАО «Ленэнерго» и РСБУ данные дочерних компаний.

В сегмент «Ленинградская область» входят данные по РСБУ отчетности сегмента «Ленинградская область» ПАО «Ленэнерго».

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Сегмент Город Санкт-Петербург	Сегмент Ленинградская область	Итого
Выручка от внешних покупателей	53 918 502	23 734 849	77 653 351
Выручка сегментов	53 918 502	23 734 849	77 653 351
В т.ч.			
<i>Передача электроэнергии</i>	38 999 847	21 909 656	60 909 503
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	13 535 709	1 589 809	15 125 518
<i>Прочая выручка</i>	1 382 946	235 384	1 618 330
Финансовые доходы	415 672	221 844	637 516
Финансовые расходы	(876 640)	(620 397)	(1 497 037)
Амортизация ОС	(8 459 794)	(4 307 156)	(12 766 950)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	20 872 205	(2 340 685)	18 531 520
Основные средства и незавершенное строительство сегментов	146 222 788	47 200 268	193 423 056

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.1. Информация об отчетных сегментах (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Сегмент Город Санкт-Петербург	Сегмент Ленинградская область	Итого
Выручка от внешних покупателей	45 761 663	21 257 582	67 019 245
Выручка сегментов	45 761 663	21 257 582	67 019 245
В т.ч.			
<i>Передача электроэнергии</i>	35 575 471	19 879 152	55 454 623
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	7 513 832	1 299 881	8 813 713
<i>Прочая выручка</i>	2 672 360	78 549	2 750 909
Финансовые доходы	1 085 812	905 709	1 991 521
Финансовые расходы	(1 086 808)	(813 585)	(1 900 393)
Амортизация ОС	(8 005 920)	(3 821 556)	(11 827 476)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	14 361 449	(877 849)	13 483 600
Основные средства и незавершенное строительство сегментов	137 118 905	44 261 562	181 380 467

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.2. Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли до налогообложения, основным средствам и незавершенному строительству

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Совету Директоров Компании, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена ниже.

Сопоставление РСБУ и МСФО данных отчетных сегментов по выручке:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>
Выручка сегментов	77 653 351	67 019 245
Переклассификация из прочих доходов	-	36 325
Переклассификация в прочие доходы	-	(847 684)
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	77 653 351	66 207 886

Сопоставление РСБУ и МСФО данных отчетных сегментов по прибыли до налогообложения:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>
Прибыль / (убыток) сегментов до налогообложения	18 531 520	13 483 600
Корректировка стоимости основных средств	(140 788)	(1 542 063)
Обесценение (-) /восстановление обесценения (+) основных средств	(7 061 195)	-
Корректировка по НМА	(274 688)	(2 277 386)
Обесценение НМА	190 695	-
Обесценение долгосрочных финансовых активов	(232 676)	38 685
Корректировка стоимости ТМЦ и списание прочих оборотных активов	(549 678)	235 646
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(248 731)	(832 486)
Дисконтирование кредитов и займов	-	(621 905)
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности	(324 958)	(22 052)
Корректировка по резервам	-	166 558
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(35 404)	13 292
Списание доходов будущих периодов	5 272	22 588
Прочие корректировки	(17 236)	26 370
Прибыль/убыток до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9 842 133	8 690 847

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.2. Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли до налогообложения, основным средствам и незавершенному строительству (продолжение)

Сопоставление РСБУ и МСФО данных отчетных сегментов по основным средствам и НЗС:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>
Итоговая сумма основных средств и незавершенного строительства сегментов	193 423 056	181 380 467
Включены в состав незавершенного строительства авансы, выданные строительным организациям	6 184 929	1 550 717
Включены в состав незавершенного строительства ТМЦ под капитальное строительство	601 204	361 973
Накопленный эффект пересчета движения основных средств и незавершенного строительства прошлых периодов	(18 417 108)	(15 827 664)
Эффект переоценки прошлых лет	42 381 694	42 416 467
Уценка текущего периода, признанная в Прочем совокупном доходе	(5 105 053)	-
Уценка текущего периода, признанная в Отчете о прибылях и убытках	(7 061 195)	-
Признание РСБУ капитализированных процентов в составе расходов текущего периода	(1 367 474)	(1 352 527)
Корректировка амортизации текущего периода	247 512	(59 243)
Корректировка выбытий текущего периода	979 174	(130 293)
Итоговая сумма основных средств и незавершенного строительства сегментов	211 866 739	208 339 897

6. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Передача электроэнергии	60 909 503	55 486 571
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	15 125 518	8 813 713
Прочая выручка	1 618 330	1 907 602
	77 653 351	66 207 886

В состав прочей выручки входит, в основном, выручка от предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию, от сдачи имущества в аренду, а также выручка дочерних компаний, которая включает в себя работы по техническому обслуживанию, содержание уличного освещения, электромонтажные и проектно-изыскательские работы.

6.1. Существенный покупатель

В 2017 году компания АО «Петербургская сбытовая компания» являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от АО «Петербургская сбытовая компания» составила 54 222 231 за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. – 48 223 251).

7. Чистые прочие доходы / (расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств	(1 399 943)	213 181
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	280 929	-
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	197 575	1 053 269
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально-производственных запасов	83 375	122 587
Списание кредиторской задолженности	67 645	281 058
Страховое возмещение, нетто	6 775	-
Прочие чистые доходы/(расходы)	147 468	566 626
	(616 176)	2 236 721

Прочие чистые доходы/ (расходы) представлены, в основном, доходами от компенсации потерь в связи с выбытием / ликвидацией электросетевого имущества.

8. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на вознаграждения работникам	(7 673 143)	(6 877 096)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(12 951 063)	(13 506 164)
(Обесценение) / Восстановление обесценения основных средств и нематериальных активов	(6 870 500)	(623 017)
Материальные расходы, в т.ч.	(10 987 226)	(10 039 573)
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	(10 013 517)	(9 086 515)
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	(482 657)	(439 238)
Прочие материальные расходы	(491 052)	(513 820)
Работы и услуги производственного характера, в т.ч.	(20 700 719)	(19 025 060)
Услуги по передаче электроэнергии	(17 800 313)	(16 109 345)
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	(1 708 434)	(1 330 947)
Аренда	(447 421)	(771 497)
Страхование	(103 971)	(102 523)
Прочие работы и услуги производственного характера	(640 580)	(710 748)
Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:	(960 044)	(883 770)
Охрана	(263 165)	(228 374)
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	(188 084)	(131 202)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(167 881)	(165 761)
Услуги связи	(84 529)	(91 521)
Транспортные услуги	(17 875)	(17 196)
Прочие услуги	(238 510)	(249 716)
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение производственных запасов	(17 899)	(68 775)
Обесценение дебиторской задолженности	130 070	(2 366 402)
Резервы	(888 335)	(543 447)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(1 417 624)	(1 341 866)
Прочие расходы	(2 218 535)	(2 732 097)
	(64 555 018)	(58 007 267)

8. Операционные расходы (продолжение)

Прочие расходы представлены, в основном, расходами в виде административных штрафов, пеней, неустоек; расходами, признанными по судебным процессам, судебными расходами и издержками, а также расходами на благотворительность.

9. Расходы на вознаграждения работникам

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Заработная плата	(5 897 313)	(5 306 624)
Взносы на социальное обеспечение	(1 505 015)	(1 346 117)
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	(46 318)	(18 763)
(Расходы) / доходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(15 698)	12 571
Прочее	(208 799)	(218 163)
Итого расходы на вознаграждения работникам (Прим.8)	<u>(7 673 143)</u>	<u>(6 877 096)</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа не делала отчислений по плану с установленными выплатами (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: взносы не производились).

10. Финансовые доходы и расходы

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	637 511	1 991 697
Дивиденды к получению	999	948
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	10 947	10 237
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	-	619 695
Прочие финансовые доходы	175 990	208 910
	<u>825 447</u>	<u>2 831 487</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(2 864 511)	(3 252 920)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	(242 224)	(20 171)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(33 778)	(41 237)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(324 958)	(1 263 652)
	<u>(3 465 471)</u>	<u>(4 577 980)</u>

11. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(3 539 885)	(2 619 803)
Корректировка налога за прошлые периоды	157 084	466 520
Итого	(3 382 801)	(2 153 283)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	1 767 659	1 165 319
Итого	1 767 659	1 165 319
Расход по налогу на прибыль	(1 615 142)	(987 964)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2016г.		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка основных средств и незавершенного строительства	(5 105 053)	1 021 011	(4 084 042)	-	-	-
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(514)	103	(411)	24 553	(4 911)	19 642
	(5 105 567)	1 021 114	(4 084 453)	24 553	(4 911)	19 642

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 г.		Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.	
	%	%	%	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 842 133		8 690 847	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(1 968 427)	(20)%	(1 738 169)	(20)%
Восстановление налога по уточненным декларациям	157 084	2%	466 520	5%
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычетаемых для налоговых целей	196 201	2%	283 685	3%
	(1 615 142)	(16)%	(987 964)	(11)%

12. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	31.12.2016		31.12.2016		31.12.2016		31.12.2017		31.12.2017	
	Активы (+)	Обязательства (-)	Активы (+)	Обязательства (-)	Признаны в составе прибылей и убытков	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Активы (+)	Обязательства (-)	Активы (+)	Обязательства (-)
Переоценка финансовых вложений	1 662 524	-	1 662 524	-	(33 288)	-	1 629 236	-	1 629 236	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	678 372	-	678 372	-	(145 731)	-	532 641	-	532 641	-
Признание выручки	191 912	-	191 912	-	-	-	191 912	-	191 912	-
Начисленные расходы и резервы	128 316	-	128 316	-	107 872	-	236 188	-	236 188	-
Обязательства по пенсионным выплатам	90 784	-	90 784	-	7 853	103	98 740	-	98 740	-
Начисление расходов на персонал	71 437	-	71 437	-	566	-	72 003	-	72 003	-
Нематериальные активы	69 392	-	69 392	-	(25 283)	-	44 109	-	44 109	-
Резерв под обесценение запасов	9 169	-	9 169	-	3 580	-	12 749	-	12 749	-
Основные средства	-	(14 534 689)	(14 534 689)	(14 534 689)	1 599 601	1 021 011	-	(11 914 077)	(11 914 077)	(11 914 077)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	-	(75 403)	(75 403)	(75 403)	64 992	-	-	(10 411)	(10 411)	(10 411)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(42 603)	(42 603)	(42 603)	50 569	-	7 966	-	7 966	-
Отложенные расходы	-	(12 648)	(12 648)	(12 648)	(16 763)	-	-	(29 411)	(29 411)	(29 411)
Прочее	-	(36 642)	(36 642)	(36 642)	153 691	-	117 049	-	117 049	-
Налоговые активы/(обязательства)	2 901 906	(14 701 985)	(11 800 079)	(11 800 079)	X	X	2 942 593	(11 953 899)	(9 011 306)	(9 011 306)
Зачет налога	(2 901 906)	2 901 906	-	-	X	X	(2 942 593)	2 942 593	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	(11 800 079)	(11 800 079)	(11 800 079)	1 767 659	1 021 114	-	(9 011 306)	(9 011 306)	(9 011 306)

12. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31.12.2015		31.12.2015		Признаны в составе прибыли и убытков	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31.12.2016		31.12.2016
	Активы (+)	Обязательства (-)	Активы (+)	Обязательства (-)			Активы (+)	Обязательства (-)	
	1 704 306	-	1 704 306	(41 782)			1 662 524	-	1 662 524
Переоценка финансовых вложений									
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	247 132	-	247 132	431 240			678 372	-	678 372
Признание выручки	191 913	-	191 913	(1)			191 912	-	191 912
Начисленные расходы и резервы	407 196	-	407 196	(278 880)			128 316	-	128 316
Обязательства по пенсионным выплатам	96 747	-	96 747	(1 052)		(4 911)	90 784	-	90 784
Начисление расходов на персонал	94 541	-	94 541	(23 104)			71 437	-	71 437
Нематериальные активы	69 392	-	69 392	-			69 392	-	69 392
Резерв под обесценение запасов	-	(4 586)	(4 586)	13 755			9 169	-	9 169
Основные средства	-	(15 082 051)	(15 082 051)	547 362			-	(14 534 689)	(14 534 689)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	-	(79 813)	(79 813)	4 410			-	(75 403)	(75 403)
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(42 540)	(42 540)	(63)			-	(42 603)	(42 603)
Отложенные расходы	-	6 458	6 458	(19 106)			-	(12 648)	(12 648)
Дисконтирование выпущенных облигаций и полученных займов	-	(123 502)	(123 502)	123 502			-	-	-
Прочее	-	(445 680)	(445 680)	409 038			-	(36 642)	(36 642)
Налоговые активы/ (обязательства)	2 811 227	(15 771 714)	(12 960 487)	X		X	2 901 906	(14 701 985)	(11 800 079)
Зачет налога	(2 811 227)	2 811 227	-	X		X	(2 901 906)	2 901 906	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	(12 960 487)	(12 960 487)	1 165 319		(4 911)	-	(11 800 079)	(11 800 079)

13. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборуд. для передачи электро- энергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	57 960 020	92 666 681	79 757 549	19 097 082	20 839 977	270 321 309
Поступления	–	–	–	–	30 101 600	30 101 600
Ввод в эксплуатацию	3 898 776	7 790 650	7 119 995	1 833 106	(20 642 527)	–
Выбытия	(77 599)	(328 932)	(102 350)	(112 158)	(410 267)	(1 031 306)
На 31 декабря 2016 г.	61 781 197	100 128 399	86 775 194	20 818 030	29 888 783	299 391 603
На 1 января 2017 г.	61 781 197	100 128 399	86 775 194	20 818 030	29 888 783	299 391 603
Поступления	–	–	–	–	32 214 121	32 214 121
Ввод в эксплуатацию	2 094 817	10 973 297	14 216 934	3 550 038	(30 835 086)	–
Выбытия	(76 090)	(133 667)	(913 129)	(204 015)	(3 181 598)	(4 508 499)
Обесценение	(2 631 967)	(5 504 255)	(4 467 886)	(973 777)	(1 067 936)	(14 645 821)
На 31 декабря 2017 г.	61 167 957	105 463 774	95 611 113	23 190 276	27 018 284	312 451 404
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(8 879 452)	(44 179 184)	(16 610 882)	(8 033 073)	(1 892 139)	(79 594 730)
Начисленная амортизация	(1 776 283)	(4 286 352)	(3 440 103)	(2 327 730)	–	(11 830 468)
Выбытия	29 862	229 104	44 414	70 112	–	373 492
На 31 декабря 2016 г.	(10 625 873)	(48 236 432)	(20 006 571)	(10 290 691)	(1 892 139)	(91 051 706)
На 1 января 2017 г.	(10 625 873)	(48 236 432)	(20 006 571)	(10 290 691)	(1 892 139)	(91 051 706)
Начисленная амортизация	(1 941 845)	(3 622 207)	(3 818 205)	(3 188 183)	–	(12 570 440)
Выбытия	28 544	88 191	288 098	153 075	–	557 908
Обесценение	491 365	780 812	839 041	368 355	–	2 479 573
На 31 декабря 2017 г.	(12 047 809)	(50 989 636)	(22 697 637)	(12 957 444)	(1 892 139)	(100 584 665)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	51 155 324	51 891 967	66 768 623	10 527 339	27 996 644	208 339 897
На 31 декабря 2017 г.	49 120 148	54 474 138	72 913 476	10 232 832	25 126 145	211 866 739

Отражение результатов переоценки основных средств и НЗС на 31 декабря 2017 г. представлены в таблице ниже:

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборуд. для передачи электро- энергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Уменьшение справедливой стоимости, отраженное в отчете о прибылях и убытках	(259 342)	(3 842 200)	(1 796 103)	(415 990)	(747 560)	(7 061 195)
Уменьшение справедливой стоимости, отнесенное на капитал	(1 881 260)	(881 243)	(1 832 742)	(189 432)	(320 376)	(5 105 053)
Итого	(2 140 602)	(4 723 443)	(3 628 845)	(605 422)	(1 067 936)	(12 166 248)

13. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 6 184 929 (на 31 декабря 2016 года: 1 550 717), а также материалы для строительства основных средств в сумме 601 204, (на 31 декабря 2016 года: 361 973).

Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости объектов основных средств проводилась по состоянию на 31 декабря 2017 г. Оценка производилась на основании данных отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

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. В связи с чем, справедливая стоимость оценивалась на базе совмещения затратного и доходного подхода.

Затратный подход

Определение полной стоимости замещения

Так как основные средства Группы являются специализированными активами, данные о сделках отсутствовали. В таком случае применялся затратный подход, моделирующий действия поставщика/производителя (продавца). В рамках сравнительного подхода предпочтение отдавалось методу сравнения с идентичным объектом. В том случае, если идентичного объекта найти не удавалось, расчет осуществлялся методами сравнения с аналогичным объектом. В рамках затратного подхода предпочтение отдавалось методу удельных показателей и ресурсному методу. В том случае, если в отношении объекта оценки отсутствовали исходные данные, позволяющие произвести расчет в рамках данных методов, применялся метод индексации исторических затрат.

Определение накопленного износа

Определение физического износа проводилось экспертными методами: методом экономической жизни и методом экспертизы состояния. При этом экспертиза основывалась на годе выпуска, оценке состояния в соответствии со шкалой экспертных оценок, предполагаемом остаточном сроке полезного использования.

Доходный подход

Для оценки справедливой стоимости основных средств, в рамках доходного подхода, использовался метод дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

13. Основные средства (продолжение)

Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 721р от 29 декабря 2017 г. и прогнозных данных на период до 2022 года).

Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2018-2025 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2017 год.

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии с 2018 по 2020 гг. послужили тарифные модели. Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода (после 2020 года) являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2018 г. и на плановый период 2019г.-2020г. Темпы роста тарифов в 2018-2022 гг. соответствуют показателям бизнес-плана.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе тарифных моделей в период с 2018 по 2020 гг. и годовых утвержденных бизнес-планов Группы на 2018-2022 годов.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,25%.

Долгосрочный темп роста в постпрогнозном периоде составил 3,1%.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2017 года был признан убыток от обесценения в сумме 12 166 248 по ЕГДС «Санкт-Петербург». По ЕГДС «Ленинградская область» обесценение не выявлено.

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке основных средств, раскрыта ниже:

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Темп прироста выручки к предыдущему году	10,43%- 27,41%	5,94%- 36,99%	8,12%- 53,81%	(0,21%)- (43,04%)	4,67%- 8,91%
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации, %	40,31%- 84,98%	29,73%- 89,69%	24,45%- 65,39%	26,14%- 85,00%	21,06%- 62,23%
Рентабельность по прибыли от продаж (очищенной от налога на прибыль)	(0,82%)- 13,23%		18,18%- 35,63%	(4,62%)- 15,11%	(0,06%)- 15,71%

Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении основных средств раскрыта в Примечании 26.

13. Основные средства (продолжение)

Анализ чувствительности по существенным допущениям, на основании которых строятся модели обесценения для ЕГДС ПАО «Ленэнерго» на 31 декабря 2017 г., представлен ниже:

- **увеличение ставки дисконтирования до 12%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Санкт-Петербургу в размере 23 658 991;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Ленинградской области в размере 9 653 834;
- **снижение ставки дисконтирования до 10%:**
 - приводит к снижению убытка от обесценения по Санкт-Петербургу. Убыток от обесценения составит 10 442 014;
- **сокращение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 3%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Санкт-Петербургу в размере 23 115 859;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Ленинградской области в размере 11 458 458;
- **увеличение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 3%:**
 - приводит к снижению убытка от обесценения по Санкт-Петербургу. Убыток от обесценения составит 844 951;
- **увеличение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 5%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Санкт-Петербургу в размере 20 521 782;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Ленинградской области в размере 9 812 291;
- **снижение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 5%:**
 - приводит к снижению убытка от обесценения по Санкт-Петербургу. Убыток от обесценения составит 3 868 349;
- **увеличение уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде на 10%:**
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Санкт-Петербургу в размере 14 572 533;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по Ленинградской области в размере 1 596 581.

Анализ чувствительности позволил определить параметры, которые приводят к отсутствию обесценения по Санкт-Петербургу:

- увеличение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 5%;
- снижение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 10%

14. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Права доступа	Гудвилл	Доходные договоры	Итого нематериаль- ные активы
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2016 г.	206 185	624 000	623 017	2 140 724	3 593 926
Реклассификация между группами	-	-	-	-	-
Поступления	43 700	-	-	-	43 700
Выбытия	(99 656)	-	-	(1 345 773)	(1 445 429)
На 31 декабря 2016 г.	<u>150 229</u>	<u>624 000</u>	<u>623 017</u>	<u>794 951</u>	<u>2 192 197</u>
На 1 января 2017 г.	150 229	624 000	623 017	794 951	2 192 197
Реклассификация между группами	-	-	-	-	-
Поступления	35 075	-	-	-	35 075
Выбытия	(106 528)	-	-	(466 965)	(573 493)
На 31 декабря 2017 г.	<u>78 776</u>	<u>624 000</u>	<u>623 017</u>	<u>327 986</u>	<u>1 653 779</u>
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2016 г.	(87 427)	(311 324)	-	-	(398 751)
Реклассификация между группами	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(95 448)	(20 800)	-	(1 559 448)	(1 675 696)
Выбытия	99 656	-	-	1 202 668	1 302 324
Обесценение / восстановление обесценения	-	-	(623 017)	-	(623 017)
На 31 декабря 2016 г.	<u>(83 219)</u>	<u>(332 124)</u>	<u>(623 017)</u>	<u>(356 780)</u>	<u>(1 395 140)</u>
На 1 января 2017 г.	(83 219)	(332 124)	(623 017)	(356 780)	(1 395 140)
Реклассификация между группами	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(60 453)	(20 800)	-	(299 370)	(380 623)
Выбытия	106 530	-	-	466 964	573 494
Обесценение / восстановление обесценения	-	190 695	-	-	190 695
На 31 декабря 2017 г.	<u>(37 142)</u>	<u>(162 229)</u>	<u>(623 017)</u>	<u>(189 186)</u>	<u>(1 011 574)</u>
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	<u>67 010</u>	<u>291 876</u>	<u>-</u>	<u>438 171</u>	<u>797 057</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>41 634</u>	<u>461 771</u>	<u>-</u>	<u>138 800</u>	<u>642 205</u>

14. Нематериальные активы (продолжение)

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 380 623 (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 675 696).

Сумма затрат на исследования и разработки, признанная в составе операционных расходов за 2017 год составила 24 629 (за 2016 - ноль)

На 31 декабря 2017 г. Группа произвела тестирование нематериальных активов на предмет обесценения. По результатам теста произведено восстановление ранее признанного обесценения по группе нематериальных активов «Право доступа» в сумме в сумме 190 695 (На 31 декабря 2016 года обесценение не выявлено).

В 2015 году в результате приобретения дочерних компаний АО «СПб ЭС» и АО «ПЭС» Группа признала в качестве нематериальных активов заключенные на момент приобретения этих компаний доходные договоры, включающие в себя:

- ▶ Договоры на эксплуатационное обслуживание электросетевого хозяйства;
- ▶ Договоры аренды электросетевого хозяйства;
- ▶ Договоры по технологическому присоединению заявителей;
- ▶ Договоры на оказание услуг по текущему содержанию объектов уличного освещения.

Стоимость данных НМА была определена путем дисконтирования будущих чистых денежных потоков, которые получит Группа в течение периода действия вышеуказанных договоров. В качестве ставки дисконтирования использовалась ставка WACC Группы компаний ПАО «Россети».

15. Финансовые вложения

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	680 666	913 542
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 206 322	2 039 880
	2 886 988	2 953 422
Оборотные		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 392	68 767
	9 392	68 767

Финансовые вложения представлены следующими финансовыми активами:

	Доля участия, %, кол-во паев	Рейтинг	Рейтинго- вое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
ПАО Банк ВТБ* (Паи «Промышленная недвижимость»)	211 642	ruAAA	Эксперт РА	667 502	667 502
ПАО «СЗЭУК»	12,51%	-	-	9 548	-
ОАО «ОЭК»	25%	-	-	-	242 224
Прочие	-	-	-	3 116	3 846
				680 666	913 542
Финансовые активы, удерживаемые до погашения (внеоборотные)					
Банк «Таврический» (ОАО)	0,51%	-	-	2 206 322	2 039 880
				2 206 322	2 039 880
Финансовые активы, удерживаемые до погашения (оборотные)					
Северо-Западный Банк ПАО Сбербанк*	-	AAA (RU)	АКРА	8 845	12 522
АО "АБ" "Россия"	7,1-8,5%	A+ (RU)	АКРА	436	224
АО "Газпромбанк"*	-	AA (RU)	АКРА	111	56 021
				9 392	68 767

* Банки, связанные с государством

15. Финансовые вложения (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В состав активов компании АО «ПЭС» входят долгосрочные инвестиции, представленные 211 642 шт. паями в закрытом паевом фонде недвижимости «Промышленная недвижимость», приобретенными по договору купли-продажи ценных бумаг № 231/11/ЗПИФ от 09.03.2011 у ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад». Справедливая стоимость паев рассчитывалась с использованием затратного подхода исходя из стоимости 1 пая умноженной на количество паев, которыми владеет АО «ПЭС». По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость одного пая составила 3 154 руб.

В состав идентифицируемых чистых активов компании АО «СПб ЭС» вошли долгосрочные инвестиции, представленные 200 041 667 шт. акций Открытого акционерного общества «Объединенная энергетическая компания» (далее - ОАО «ОЭК»), что составляет 25 % в уставном капитале ОАО «ОЭК».

АО «СПб ЭС» является акционером ОАО «ОЭК» с 2009 года. На момент приобретения пакета акций ОАО «ОЭК» единственным участником АО «СПб ЭС» являлся субъект РФ – город федерального значения Санкт-Петербург, и АО «СПб ЭС» опосредовано представляло в ОАО «ОЭК» его интересы. Так, в 2010-2011, 2013-2015 гг. в состав Совета директоров ОАО «ОЭК» входил представитель Комитета по энергетике и инженерному обеспечению.

Основной целью участия АО «СПб ЭС» в уставном капитале ОАО «ОЭК» стало обеспечение передачи электроэнергии в целях надежного и бесперебойного электроснабжения садоводческих некоммерческих товариществ, расположенных на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

С февраля 2015 г. представители АО «СПб ЭС» в Совете директоров ОАО «ОЭК» отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. АО «СПб ЭС» не осуществляет в отношении ОАО «ОЭК»:

- Участие в процессе выработки политики, в том числе участие в принятии решений о выплате дивидендов или ином распределении прибыли;
- Обмен руководящим персоналом;
- Предоставление важной технической информации;

Существенные операции между АО «СПб ЭС» и ОАО «ОЭК» отсутствуют.

Ввиду отсутствия возможности получения данных для проведения оценки справедливой стоимости пакета акций ОАО «ОЭК» на 31 декабря 2017 г. Группа признала полное обесценение его стоимости. За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения в сумме 242 224 признан в составе финансовых расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г: 20 171).

Финансовые активы, удерживаемые до погашения (внеоборотные)

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе финансовых активов, удерживаемых до погашения, учитываются субординированный депозит, размещенный в ОАО Банк «Таврический» в размере 10 620 000 (на 31 декабря 2016 года – 10 620 000). По состоянию на 31 декабря 2017 года резерв под обесценение финансовых вложений составил 8 413 678 (по состоянию на 31 декабря 2016 года – 8 580 120). Процентный доход по субординированному депозиту в сумме 54 162 за год, окончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 год: 54 162) признан в составе финансовых доходов.

15. Финансовые вложения (продолжение)

Финансовые активы, удерживаемые до погашения (внеоборотные) (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Банка «Таврический» (далее – «Банк») возникли проблемы с ликвидностью. 11 февраля 2015 г. в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ). В соответствии с планом участия АСВ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства Банка.

В настоящий момент АСВ осуществляет полный контроль за ходом финансового оздоровления Банка «Таврический». Банк «Таврический» привлек средства Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», что способствует улучшению финансовых показателей и снижению рисков по неисполнению своих обязательств перед кредиторами. Анализ финансовой деятельности и статистические данные за прошедший год АКБ «Таврический» свидетельствуют о нивелировании негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость Банка в перспективе.

Несмотря на указанные в предыдущем абзаце обстоятельства, Руководство Группы, соблюдая принцип осмотрительности по оценке вероятности неисполнения Банком своих обязательств, допускает вероятность потери денежных средств по данным финансовым вложениям.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 26.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения (оборотные)

Оборотные финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены банковскими депозитами менее 3-х месяцев. Ставки по депозитам в банке "АБ" "Россия" составляют от 7,1% до 8,5%, в банках «Сбербанк» и «Газпромбанк» проценты начисляются в зависимости от среднедневного остатка.

16. Запасы

	<u>На 31 декабря 2017 г.</u>	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>
Сырье и материалы	1 071 398	1 189 106
Резерв под обесценение сырья и материалов	(55 717)	(28 923)
Прочие запасы	911 587	89 856
Резерв под обесценение прочих запасов	(8 025)	(16 920)
	<u>1 919 243</u>	<u>1 233 119</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. 491 052 были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. 513 820) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>На 31 декабря 2017 года</u>	<u>На 31 декабря 2016 года</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	141 052	217 006
Прочая дебиторская задолженность	115 052	48 034
Итого долгосрочные финансовые активы	256 104	265 040
Авансы выданные	31 461	33 596
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 537 705	1 411 176
	1 825 270	1 709 812
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	5 665 728	5 266 984
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 604 077)	(1 691 670)
Прочая дебиторская задолженность	1 899 259	2 075 372
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(752 043)	(1 108 073)
Итого краткосрочные финансовые активы	5 208 867	4 542 613
Авансы выданные	2 280 702	2 239 435
Резерв под обесценение авансов выданных	(1 107 881)	(1 185 154)
НДС к возмещению	2 178 015	2 487 865
НДС по авансам покупателей и заказчиков	202 128	938 237
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	122 260	85 547
	8 884 091	9 108 543

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 26.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

18. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	2 844 986	9 490 274
Эквиваленты денежных средств	577 430	877 784
	3 422 416	10 368 058

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Северо-Западный Банк ПАО Сбербанк*	AAA (RU)	АКРА	1 750 548	2 929 046
АО "АБ" "Россия"	A+ (RU)	АКРА	902 723	1 050 157
Управление Федерального Казначейства по г. Санкт-Петербургу			94 328	94 122
ПАО Банк ВТБ*	ruAAA	Эксперт РА	21 299	116 322
АО "Газпромбанк"*	AA (RU)	АКРА	76 088	5 300 610
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	BB-	Fitch Ratings	-	17
			2 844 986	9 490 274

* Банки, связанные с государством

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные банковские депозиты:

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
ПАО Банк ВТБ*	6-57%-7,05%	ruAAA	Эксперт РА	238 500	650 000
Северо-Западный Банк ПАО Сбербанк*	5,03%-7,23%	AAA (RU)	АКРА	338 930	227 784
				577 430	877 784

* Банки, связанные с государством

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

В рамках проведения эмиссии дополнительного выпуска обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго», в декабре 2015 года от основного акционера ПАО «Россети» были получены облигации федерального займа (ОФЗ) в размере 32 000 000. Средства от реализации облигаций в сумме 11 025 000 и 6 000 000 были направлены на погашение кредитов и облигационных займов в 2015 г. и 2016 г., соответственно. В рамках исполнения обязательств по Соглашению с Министерством энергетики Российской Федерации (заключенном 30 декабря 2015 г. и предусматривающем порядок расходования целевых денежных средств в объеме 14 975 000) ПАО «Ленэнерго» в течение 2016 года выполняло мероприятия по созданию инфраструктуры для осуществления технологического присоединения.

В соответствии с решением Правительства Российской Федерации остаток целевых денежных средств в сумме 5 882 млн. руб. в 4-м квартале 2017 г. направлен на погашение кредитов Группы.

19. Уставный капитал

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость одной акции	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.
В обращении на 1 января, шт.	8 523 785 320	8 499 698 845	93 264 311	93 264 311
В обращении на конец года и полностью оплаченные, шт.	8 523 785 320	8 523 785 320	93 264 311	93 64 311

19.1. Обыкновенные и привилегированные акции

Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляет 1 руб. за акцию. Обыкновенные акции дают их держателям право голоса, но не гарантируют выплаты дивидендов.

Привилегированные акции не дают права голоса, за исключением случаев голосования по вопросам ликвидации или реорганизации Группы, внесения изменений или поправок в Устав, ограничивающих права владельцев привилегированных акций, изменения размера дивидендов по привилегированным акциям либо выпуска дополнительной эмиссии привилегированных акций. Такие решения принимаются большинством в 75% голосов владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных Общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым Общим собранием акционеров, на котором по любой причине было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций голосовать на Общих собраниях акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере.

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции или выкуплены.

По привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 10% от чистой прибыли Группы по данным отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), разделенной на число привилегированных акций, либо в размере дивиденда, выплаченного на обыкновенную акцию, в зависимости от того, какая из двух величин больше. Дивиденды, выплачиваемые по привилегированным акциям, являются некумулятивными. В случае ликвидации активы, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и погашения их номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

19.2. Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех предприятий в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждого из них, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета.

Нераспределенная прибыль Группы, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, на 31 декабря 2017 г. составила 30 788 389 (31 декабря 2016 г.: 18 836 098). Чистая прибыль, рассчитанная по РСБУ, за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. составила 13 932 621 (чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.: 10 242 633).

19. Уставный капитал (продолжение)

19.3. Дивиденды

Распределение и прочее использование годовой прибыли производится на основании данных годовой официальной отчетности по РСБУ материнской компании Группы. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль.

За год, заканчивающийся 31 декабря 2017 г. были объявлены дивиденды за год по 31 декабря 2016 г. в сумме 8,107405 руб. на привилегированную акцию и 0,1331 руб. на обыкновенную акцию.

Общая сумма дивидендов, начисленных в 2017 году за год по 31 декабря 2016 г., составила 1 890 647 (в 2016 г. дивиденды не объявлялись). По состоянию на 31 декабря 2017 г. дивиденды за 2016 год выплачены в полном объеме.

19.4. Дополнительная эмиссия ценных бумаг

В 2016 г. Группа объявила о размещении по открытой подписке дополнительных обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго». В рамках реализации преимущественного права приобретения размещаемых по открытой подписке дополнительных обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго» в отчетном периоде акционер ПАО «Ленэнерго» - ПАО «Россети» приобрело 24 086 475 шт. дополнительных обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго». ПАО «Россети» осуществило оплату акций денежными средствами на сумму 168 365.

Дополнительная эмиссия обыкновенных акций по номинальной стоимости в сумме 24 087 была отражена как увеличение акционерного капитала. Превышение стоимости указанного вознаграждения, составившее 144 278, над номинальной стоимостью выпущенных акций, было отражено как добавочный капитал.

20. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2017 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2017 год, в размере 8 267 927. (за 2016 год: прибыль 7 656 707) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2017 год – 8 523 785 тыс. шт. (за 2016 год: 8 512 039 тыс. шт.).

У Группы отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В тыс. шт. акций</i>	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Обыкновенные акции на 1 января	8 523 785	8 499 699
Эффект от размещения акций	-	24 086
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	8 523 785	8 523 785
	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в тыс. шт.)	8 523 785	8 512 039
Прибыль за год, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	8 267 927	7 656 707
Дивиденды по привилегированным акциям за отчетный период (ожидаемое значение)	(1 256 100)	(756 132)
Итого чистая прибыль, относящаяся к владельцам обыкновенных акций	<u>7 011 827</u>	<u>6 900 575</u>
Прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	<u>0,82</u>	<u>0,89</u>

21. Кредиты и займы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	33 884 373	31 289 324
Необеспеченные облигационные займы	2 400 000	2 400 000
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(7 979 373)	(7 839 116)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(2 400 000)	(2 400 000)
	25 905 000	23 450 208
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	500 000	628 152
Необеспеченные облигационные займы	2 494 931	2 540 182
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	8 024 670	7 909 637
	11 019 601	11 077 971
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	45 296	70 520
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	94 931	140 182
	140 227	210 702

21. Кредиты и займы (продолжение)

	31.12.2017	31.12.2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные кредиты и займы				
Облигационный займ Серии БО-05	2025	9,80%-8,75%	2 494 931	2 540 182
Северо-Западный Банк ПАО Сбербанк*	2017-2020	7,70%-10,28%	24 344 874	23 228 630
АО «Газпромбанк»*	2017-2020	8,20%-10,00%	2 072 790	4 477 318
АО «АБ» «Россия»	2017-2017	-	-	3 000 000
ПАО Банк ВТБ*	2017-2020	7,90%-9,76%	6 009 316	1 282 049
Банк «ВБРР» (АО)	2017-2020	8,18%-9,20%	2 002 690	-
Итого			36 924 601	34 528 179

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

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 26.

22. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате		Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате		Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Дивиденды к уплате	
На 1 января 2017	34 317 477	23 450 208	10 867 269	210 702	34 529 153
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	2 466 897	2 595 049	(128 152)	x	575 276
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(2 934 986)	(2 934 986)
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x	2 864 511	4 755 158
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(140 257)	140 257	x	-
На 31 декабря 2017	36 784 374	25 905 000	10 879 374	140 227	36 924 601

23. Вознаграждения работникам

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

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	287 410	282 437
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	206 288	171 484
Итого, чистая стоимость обязательств	<u>493 698</u>	<u>453 921</u>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<u>За год, закончившийся 2017 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>
Стоимость активов на 1 января	127 330	139 387
Доход на активы плана	10 947	10 237
Взносы работодателя	-	-
Прочее движение по счетам	(6 917)	(6 538)
Выплата вознаграждений	(18 049)	(15 756)
Стоимость активов на 31 декабря	<u>113 311</u>	<u>127 330</u>

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

23. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	282 437	171 484	307 873	175 864
Стоимость текущих услуг	6 076	12 092	6 704	12 059
Стоимость прошлых услуг и секвестры	11 196	16 954	-	-
Процентный расход по обязательствам	21 123	12 655	26 315	14 922
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(1 813)	3 192	(6 097)	6 693
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	8 004	13 037	(9 379)	(5 367)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(5 677)	(531)	(9 077)	(13 897)
Выплата вознаграждений	(33 936)	(22 595)	(33 902)	(18 790)
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	287 410	206 288	282 437	171 484

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Стоимость услуг работников	46 318	18 763
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	15 698	(12 571)
Процентные расходы	33 778	41 237
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	95 794	47 429

23. Вознаграждения работникам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(1 813)	(6 097)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	8 004	(9 379)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(5 677)	(9 077)
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	514	(24 553)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Переоценка на 1 января	(271 634)	(247 081)
Изменение переоценки	514	(24 553)
Переоценка на 31 декабря	(271 120)	(271 634)

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,5%	4,7%
Ставка инфляции	4,0%	4,7%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	63	64
• Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	7,2%	7,3%

23. Вознаграждения работникам (продолжение)

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/(снижение) на 0,5%	(4%)
Будущий рост заработной платы	Рост/(снижение) на 0,5%	3%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/(снижение) на 0,5%	2%
Уровень текучести кадров	Рост/(снижение) на 10%	(2%)
Уровень смертности	Рост/(снижение) на 10%	(1%)
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(493 698)	(453 921)
Стоимость активов	113 311	127 330
Нетто величина	(380 387)	(326 591)

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	70 952	54 587
Прочая кредиторская задолженность	23 360	571 829
Итого финансовые обязательства	94 312	626 416
Авансы покупателей	2 822 567	6 958 103
	2 916 879	7 584 519
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	11 169 041	13 928 919
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	2 704 280	2 418 285
Задолженность перед персоналом	643 259	1 019 840
Дивиденды к уплате	-	974
Итого финансовые обязательства	14 516 580	17 368 018
Авансы от покупателей	13 783 756	13 719 701
	28 300 336	31 087 719
Налоги к уплате		
НДС	460 305	67 937
Налог на имущество	35 118	181 528
Взносы на социальное обеспечение	278 029	243 703
Прочие налоги к уплате	60 371	116 757
	833 823	609 925
	29 134 159	31 697 644

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

Долгосрочные авансы покупателей представлены, в основном, авансами за услуги технологического присоединения к электрическим сетям.

25. Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на 1 января	(745 125)	(1 380 620)
Увеличение за период	(1 130 295)	(698 554)
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	241 960	1 250 201
Использование резервов	448 523	83 848
Остаток на 31 декабря	(1 184 937)	(745 125)

Резерв под судебные разбирательства, незавершенные на отчетную дату, включает в себя арбитражные дела, решения по которым судом второй инстанции было вынесено не в пользу Группы, и вероятность благоприятного исхода которых в пользу Группы была оценена как низкая, наиболее крупные из которых:

- МП «Всеволожское предприятие электрических сетей» на сумму 2 212 по договору на передачу электроэнергии,
- ООО «Онега-плюс» на сумму 2 109 по договору на технологическое присоединение.

Резерв под обязательства по разногласиям, не урегулированным в досудебном порядке, незавершенные на отчетную дату, включает в себя претензии, находящиеся в стадии рассмотрения, а также претензии, рассматриваемые в арбитражных судах первой инстанции, по которым решение было вынесено не в пользу Группы и вероятность благоприятного исхода которых в пользу Группы была оценена как низкая, наиболее крупные из которых:

- АО «ЛЮЭСК» на сумму 19 557 по договору на передачу электроэнергии,
- ОАО «Объединенная энергетическая компания» на сумму 1 109 142 по договору на передачу электроэнергии.

Разногласия со смежными организациями возникли по вопросам объемов и стоимости оказанных услуг по передаче электроэнергии. В балансе величина признанного оценочного обязательства отражена в разделе «Оценочные обязательства». Ожидается, что судебные решения по искам будут приняты не позднее первой половины 2018 года.

26. Управление финансовыми рисками и капиталом

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

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

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

26.1. Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	680 666	913 542
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	7 821 091	7 607 396
Денежные средства и их эквиваленты	3 422 416	10 368 058
Банковские депозиты	2 215 714	2 039 880
	14 139 887	20 928 876

26. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

26.1 Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (без учета прочей дебиторской задолженности) по группам покупателей составил:

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	3 704 122	(1 053 528)	3 633 116	(1 313 570)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	1 983 248	(542 118)	1 719 018	(373 138)
Прочие покупатели	119 410	(8 431)	131 856	(4 962)
	5 806 780	(1 604 077)	5 483 990	(1 691 670)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 3 038 435 по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 2 868 362).

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности (без учета авансов выданных) по срокам давности представлено ниже:

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Непросроченная задолженность	4 444 897	(124 023)	3 724 395	(218 489)
Просроченная менее чем на 3 месяца	417 111	(79 125)	849 918	(312 564)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	480 045	(253 749)	964 732	(904 508)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	530 819	(367 266)	352 180	(307 231)
Просроченная на срок более года	1 948 219	(1 531 957)	1 716 171	(1 056 951)
	7 821 091	(2 356 120)	7 607 396	(2 799 743)

26. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

26.1 Кредитный риск (продолжение)

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

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

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(3 984 897)	(2 102 893)
Увеличение резерва за период	(1 360 867)	(3 970 903)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	390 826	484 398
Восстановление сумм резерва за период	1 490 937	1 604 501
Остаток на 31 декабря	(3 464 001)	(3 984 897)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 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.

26.2. Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 40 197 567 (на 31 декабря 2016 года: 26 489 964). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

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

26. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

26.2 Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	36 924 601	44 320 236	13 127 409	7 381 571	5 557 711	4 918 545	13 335 000	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 610 892	14 610 892	14 514 430	3 061	67 800	1 800	1 800	22 001
	51 535 493	58 931 128	27 641 839	7 384 632	5 625 511	4 920 345	13 336 800	22 001
31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	34 528 179	38 538 116	17 125 346	11 243 750	10 169 020	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 994 434	17 994 434	17 896 170	3 063	67 800	1 800	1 800	23 801
	52 522 613	56 532 550	35 021 516	11 246 813	10 236 820	1 800	1 800	23 801

26. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

26.3. Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

26.4. Валютный риск

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

26.5. Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость, либо будущие потоки денежных средств по ним. Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками.

26.6. Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

	Прим.	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Основные средства, учитываемые по модели переоценки	13	211 866 739	211 866 739			211 866 739
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	17	5 464 971	5 464 971			5 464 971
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	15	680 666	680 666			680 666
Финансовые активы, удерживаемые до погашения (+)	15	2 215 714	2 215 714			2 215 714
Денежные средства и их эквиваленты (+)	18	3 422 416	3 422 416			3 422 416
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	21	(36 924 601)	(33 755 115)		(2 400 000)	(31 355 115)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	24	(14 610 892)	(14 610 892)			(14 610 892)
Итого:		172 115 013	175 284 499	-	(2 400 000)	177 684 499

26. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

26.6 Справедливая и балансовая стоимость (продолжение)

	Прим.	31 декабря 2016		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Основные средства, учитываемые по модели переоценки	13	208 339 897	208 339 897			208 339 897
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	17	4 807 653	4 807 653			4 807 653
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	15	913 542	913 542			913 542
Финансовые активы, удерживаемые до погашения (+)	15	2 108 647	2 108 647			2 108 647
Денежные средства и их эквиваленты (+)	18	10 368 058	10 368 058			10 368 058
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	21	(34 528 179)	(33 107 626)		(2 400 000)	(30 707 626)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	24	(17 994 434)	(17 994 434)			(17 994 434)
Итого:		174 015 184	175 435 737	-	(2 400 000)	177 835 737

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года составила 10,25 % (на 31 декабря 2016 года: 9,02%).

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

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

26. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

26.7. Управление капиталом

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

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

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

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Совокупные обязательства	(81 039 438)	(86 832 021)
Минус: денежные средства и их эквиваленты	3 422 416	10 368 058
Задолженность, нетто	(77 617 022)	(76 463 963)
Капитал	150 592 745	148 340 854
Доля заемных средств	52%	52%

26. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

27. Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Срок аренды составляет от одного года до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды по договорам операционной аренды. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	644 429	766 189
От 1 года до 5 лет	2 740 458	3 420 588
Свыше 5 лет	749 728	-
	4 134 615	4 186 777

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 447 421 были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 771 497)

28. Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляет 65 906 942 (По состоянию на 31 декабря 2016 г.: 16 555 389).

29. Условные обязательства

29.1. Страхование

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

29. Условные обязательства (продолжение)

29.2. Условные налоговые обязательства

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

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

29.3. Судебные разбирательства

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

29.4. Обязательства по охране окружающей среды

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

30. Операции со связанными сторонами

30.1. Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является Государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

30.2. Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями

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

Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы	Сумма отраженная в Отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря		Сумма дебиторской задолженности, отраженная в Отчете о финансовом положении на 31 декабря	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Материнская компания				
Прочая выручка	1 821	1 821	-	-
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	-	597	-	-
Прочая выручка	1 450	30 820	1 067	1 381
Итого выручка	3 271	33 238	1 067	1 381

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

30.2 Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями (продолжение)

Операционные расходы, финансовые расходы	Сумма отраженная в Отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря		Сумма кредиторской задолженности, отраженная в Отчете о финансовом положении на 31 декабря	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Материнская компания				
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	-	(88 963)	-	-
Прочие работы и услуги производственного характера	(111 611)	(23 167)	-	-
Прочие расходы	(2 179)	(934)	6 183	5 853
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(115 930)	(176 617)	94 931	140 182
	(229 720)	(289 681)	101 114	146 035
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по передаче электроэнергии	(8 167 491)	(7 459 944)	1 292 120	4 316 640
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	(11 141)	(5 593)	1 662	196 014
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	(27 883)	(25 838)	-	-
Аренда	(26 028)	(1 251)	-	-
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	-	-	9 722	36 640
Информационные услуги	-	-	141 784	108 073
Резервы	-	-	-	7 283
Прочие расходы	(723 766)	(1 539 700)	84 565	40 383
	(8 956 309)	(9 032 326)	1 529 853	4 705 033
	(9 182 758)	(9 288 769)	1 632 034	4 852 449

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

30.2 Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями (продолжение)

	Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года
Материнская компания		
Кредиты и займы	2 494 931	2 540 182
Предприятия под общим контролем материнской компании	-	-
Авансы выданные	66 723	65 862
Авансы полученные	1 639	2 385
Итого	2 563 293	2 608 429

Сумма дивидендов, приходящихся на долю материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 773 982. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

30.3. Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал состоит из генерального директора Компании и его заместителей, включая финансового директора и главного бухгалтера, а также членов Совета директоров. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, представленная краткосрочными вознаграждениями работникам (заработная плата, годовая премия, пенсии) и выходными пособиями и включенная в строку «Расходы на вознаграждения работникам» (Примечание 9) представлена в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	112 039	89 041
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	15 366	-
Выходные пособия	-	-
Выплаты на основе акций	-	-
	127 405	89 041

На 31 декабря 2017 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 3 831 (на 31 декабря 2016 года: 4 992).

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

30.4. Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 63% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 65%), включая 60% выручки от передачи электроэнергии (2016 год: 64%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 5% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 6%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 97% от общей суммы начисленных процентов (за 2016: 91%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 2 519 693 (по состоянию на 31 декабря 2016 г. 9 317 901)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 21.