

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

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



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

05.04.2018
~ РСМ-2412

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Переоценка и обесценение основных средств

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

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

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

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

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

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

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

Обесценение дебиторской задолженности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признание и оценка выручки

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

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

существенных отношениях, сумм признанных в консолидированной финансовой отчетности доходов.

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

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

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

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215



Н.А. Данцер

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Н.Н. Усанова

Аудируемое лицо:

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1087760000019.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «PCM PUSЬ».

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

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

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

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

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

Генеральный директор

П.А. Ливинский



Директор Департамента учета
и отчетности – Главный бухгалтер

Д.В. Наговицын

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

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

Группа компаний «Россети»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

| Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года |
|--|---|---|
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| | (215 701) | (196 178) |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | |
| | 1 941 | 5 692 |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов | | |
| | (26 660) | (34 636) |
| Открытие депозитов и приобретение финансовых вложений | | |
| | 39 865 | 59 239 |
| Закрытие депозитов и выбытие финансовых вложений | | |
| | 2 500 | 348 |
| Дивиденды полученные | | |
| | 9 215 | 11 603 |
| Проценты полученные | | |
| Чистые денежные средства, использованные от инвестиционной деятельности | (188 840) | (153 932) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| | 537 413 | 302 878 |
| Привлечение заемных средств | | |
| | (537 483) | (327 288) |
| Погашение заемных средств | | |
| | 1 525 | 3 122 |
| Поступления от эмиссии акций | | |
| | (9 642) | (10 275) |
| Дивиденды выплаченные | | |
| | (275) | (189) |
| Платежи по обязательствам финансовой аренды | | |
| Чистые денежные средства, использованные от финансовой деятельности | (8 462) | (31 752) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 15 084 | (10 120) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | 86 970 | 97 090 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года | 102 054 | 86 970 |
| 20 | | |

Капитал, причитающийся собственникам Компании

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

Капитал, причитающийся собственникам Компании

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

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

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

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

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

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

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

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

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством

(в) Отношения с государством

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

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

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

(б) База для определения стоимости

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(д) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

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

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

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

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

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

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

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

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

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

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

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

(ii) Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

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

(iv) Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

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

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

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

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

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

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

(ii) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(iii) Непроемкие финансовые обязательства

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

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

(г) Уставный капитал

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(e) Нематериальные активы

(i) Гудвил

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

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

Последующая оценка

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

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) Последующие затраты

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

(iv) Амортизация

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

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

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

(ж) Арендованные активы

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

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

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

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

(и) Авансы выданные

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

(к) Налог на добавленную стоимость

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

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

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

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

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

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

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

(м) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(н) Резервы

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

(о) Выручка

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

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

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

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

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

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

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

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

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

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

(iii) Прочая выручка

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

(п) Государственные субсидии

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

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

(р) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

Определения наличия в соглашении признаков аренды

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

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

(ii) Социальные платежи

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

(с) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(т) Расход по налогу на прибыль

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

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(у) Прибыль на акцию

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

(ф) Сегментная отчетность

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

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

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

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

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

5 Основные дочерние общества

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

6 Неконтролирующие доли

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

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

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

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

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

7 Информация по сегментам

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

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

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

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

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

(а) Информация об отчетных сегментах

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

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

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

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

(б) Существенный покупатель

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

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

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

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

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

Сверка отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

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

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

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

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

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

8 Выручка

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

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

9 Чистые прочие доходы

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

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

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

10 Операционные расходы

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

11 Расходы на вознаграждения работникам

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

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

12 Финансовые доходы и расходы

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

13 Налог на прибыль

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

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

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

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

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

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

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

14 Основные средства

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

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

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

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

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

Арендованные основные средств

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

Обесценение основных средств

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

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

15 Нематериальные активы

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

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

16 Финансовые вложения

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

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

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

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

* связанные с государством

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

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

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

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

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

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

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

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

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

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

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

(г) Движение временных разниц в течение года

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

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

18 Запасы

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

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

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

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

* связанные с государством

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

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

* связанные с государством

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

21 Капитал

(а) Уставный капитал

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

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

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

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

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

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

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

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

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

(г) Изменение долей в дочерних предприятиях

Выпуск акций дочерними предприятиями

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(д) Дивиденды

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

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

(е) Собственные выкупленные акции

Ниже представлена информация о собственных выкупленных акциях:

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

22 Прибыль на акцию

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

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

23 Кредиты и займы

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

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

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

* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

** Индекс потребительских цен.

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

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

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

| 31 декабря 2017 года | | | |
|-----------------------------|---|-----------------|--|
| | Минимальные будущие арендные платежи | Проценты | Приведенная стоимость минимальных арендных платежей |
| Менее 1 года | 497 | 97 | 400 |
| От 1 года до 5 лет | 608 | 223 | 385 |
| Свыше 5 лет | 249 | 50 | 199 |
| | 1 354 | 370 | 984 |
| 31 декабря 2016 года | | | |
| | Минимальные будущие арендные платежи | Проценты | Приведенная стоимость минимальных арендных платежей |
| Менее 1 года | 347 | 133 | 214 |
| От 1 года до 5 лет | 935 | 270 | 665 |
| Свыше 5 лет | 354 | 87 | 267 |
| | 1 636 | 490 | 1 146 |

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

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

25 Вознаграждения работникам

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

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

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

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

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

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

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

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

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

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

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

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

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

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

Основные актуарные допущения:

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

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

| | <u>Изменения в допущениях</u> | <u>Влияние на обязательства</u> | |
|--|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Ставка дисконтирования | Рост/снижение на 0,5% | Снижение/рост на 6,3% | |
| Будущий рост заработной платы | Рост/снижение на 0,5% | Рост/снижение на 4,1% | |
| Будущий рост пособий (инфляция) | Рост/снижение на 0,5% | Рост/снижение на 1,5% | |
| Уровень текучести кадров | Рост/снижение на 10% | Снижение/рост на 2,3% | |
| Уровень смертности | Рост/снижение на 10% | Снижение/рост на 1,3% | |
| | | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2016 |
| | | года | года |
| Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам | | (32 717) | (28 425) |
| Стоимость активов | | 6 709 | 6 708 |
| Нетто величина | | (26 008) | (21 717) |

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

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

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

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

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

27 Резервы

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

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

28 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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

(а) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

(ii) Уровень кредитного риска

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

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

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

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

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

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

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

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

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

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

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

(б) Риск ликвидности

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

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

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

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

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

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

(в) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

(ii) Процентный риск

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

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

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

(iii) Ценовой риск

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

Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств:

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

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

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

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

(г) Управление капиталом

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

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

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

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

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

29 Операционная аренда

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

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

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

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

30 Обязательства капитального характера

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

31 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

(г) Окружающая среда

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

(д) Поручительства

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

32 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

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

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

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

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

(в) Операции с компаниями под контролем государства

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

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

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

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

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

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

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