



ПАО «ТНС ЭНЕРГО МАРИЙ ЭЛ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018,**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ПАО «ТНС ЭНЕРГО МАРИЙ ЭЛ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
Аудиторское заключение независимых аудиторов	3-7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	12-45



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров ПАО «ТНС энерго Марий Эл»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности ПАО «ТНС энерго Марий Эл» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 19, Компании были предъявлены претензии налоговым органом в связи с неправомерным включением в состав расходов для целей налогообложения части стоимости услуг, оказанных материнской компанией ПАО ГК «ТНС энерго» в 2014, 2015 и 2016 годах. Услуги, аналогичные тем, в отношении которых были предъявлены претензии, также были оказаны Компании в 2017 и 2018 годах. В соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности 12 «Налоги на прибыль» и 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» Компания должна провести надлежащую оценку наличия обязательства по налогу на прибыль, прочим налогам, пеням и штрафам на отчетную дату в связи с предъявленными претензиями, а также провести соответствующую оценку величины такого обязательства. Руководство Компании провело оценку обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года и считает, что налоговые обязательства отражены в полной сумме в финансовой отчетности. Однако, оценка налоговых органов и судов может существенно отличаться от оценки Компании, что не было учтено в оценке руководства. Влияние данного отступления от требований Международных

Аудлируемое лицо: ПАО «ТНС энерго Марий Эл»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1051200000016
Июшкар Ола, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ» компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм «КПМГ», входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative «KPMG International» зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 102770125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов Ассоциация». Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 116/3/5320

стандартов финансовой отчетности на данную финансовую отчетность не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Обесценение дебиторской задолженности

См. примечание 6 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Обесценение дебиторской задолженности является одним из наиболее значимых вопросов аудита ввиду существенности суммы задолженности, наличия неопределенности в отношении того, будет ли она погашена в полной сумме, большого объема суждений руководства, связанных с оценкой возможности ее возмещения, а также применением с 1 января 2018 года нового стандарта МСФО 9 «Финансовые инструменты» и отражением ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности в соответствии с данным стандартом.	Мы выполнили следующие процедуры: – проанализировали обоснованность учетной политики, принятой руководством в отношении обесценения дебиторской задолженности; – исследовали структуру дебиторской задолженности по типу контрагентов и провели анализ возрастной структуры дебиторской задолженности; – проанализировали историю погашения и списания дебиторской задолженности за прошлые периоды; – оценили расчет ожидаемых кредитных убытков на основе фактических исторических данных с соответствующими корректировками; – оценили полноту и корректность раскрытия в финансовой отчетности.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Компании;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.



ПАО «ТНС энерго Марий Эл»
Аудиторское заключение независимых аудиторов
Страница 5

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Климанова Л. В.
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия
29 апреля 2019 года

ПАО «ТНС ЭНЕРГО МАРИЙ ЭЛ»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	245 907	177 653
Инвестиции	6	118 876	-
Отложенные налоговые активы	11	4 058	10 058
		368 841	187 711
Оборотные активы			
Запасы		497	453
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		36 273	18 485
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	1 428 143	1 525 994
Денежные средства и их эквиваленты	7	87 897	98 738
		1 552 810	1 643 670
ИТОГО АКТИВЫ		1 921 651	1 831 381
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	8	13 250	13 250
Собственные акции, выкупленные у акционеров		-	(1 261)
Резервы в составе собственного капитала		(933)	-
Нераспределенная прибыль		685 212	607 749
Итого собственный капитал		697 529	619 738
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9	451 486	601 075
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	766 428	606 764
Резервы	19	6 208	3 804
		1 224 122	1 211 643
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 921 651	1 831 381



Вахитова Е.Д.

Заместитель генерального директора ПАО ГК «ТНС энерго» - управляющий директор

Шакирова А.И.

Главный бухгалтер ПАО «ТНС энерго Марий Эл»

«26» апреля 2019 года

* Общество начало применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3).

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-46, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПАО «ТНС ЭНЕРГО МАРИЙ ЭЛ»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017*
Продажа электроэнергии (мощности) розничным потребителям и прочая выручка		6 977 565	6 791 610
Компенсация потерь электроэнергии сетевыми компаниями		791 230	770 281
Операционные расходы	12	(7 595 553)	(7 358 389)
Прочие доходы	13	157 311	90 088
Прочие расходы	14	(29 822)	(19 832)
Операционная прибыль		300 731	273 758
Финансовые доходы	15	9 207	7 540
Финансовые расходы	16	(63 515)	(51 634)
Чистые финансовые расходы		(54 308)	(44 094)
Прибыль до налогообложения		246 423	229 664
Расход по налогу на прибыль	11	(49 628)	(52 469)
Прибыль за год		196 795	177 195
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 124)	-
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		191	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		(933)	-
Общий совокупный доход за год		195 862	177 195

Прибыль на акцию

Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	8	1,49	1,34
---	---	------	------



Вахитова Е.Д.
Заместитель генерального директора ПАО ГК «ТНС энерго» - управляющий директор

Макирова А.И.
Главный бухгалтер ПАО «ТНС энерго Марий Эл»
16 апреля 2019 года

* Общество начало применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3).

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-46, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПАО «ТНС ЭНЕРГО МАРИЙ ЭЛ»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2017 года	13 250	-	-	561 650	574 900
Общий совокупный доход за год	-	-	-	177 195	177 195
Прибыль за год	-	-	-	177 195	177 195
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	(1 261)	-	(131 096)	(132 357)
Дивиденды	-	-	-	(131 426)	(131 096)
Списание невостребованных дивидендов	-	-	-	330	330
Прочие операции с собственниками (Примечание 8)	-	(1 261)	-	-	(1 261)
Остаток на 31 декабря 2017 года*	13 250	(1 261)	-	607 749	619 738
Общий совокупный доход за год	-	-	(933)	196 795	195 862
Прибыль за год	-	-	-	196 795	196 795
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налога	-	-	(933)	-	(933)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	1 261	-	(119 332)	(118 071)
Дивиденды	-	-	-	(120 551)	(120 551)
Прочие операции с собственниками (Примечание 8)	-	1 261	-	1 219	2 480
Остаток на 31 декабря 2018 года	13 250	-	(933)	685 212	697 529

Вахитова Е.Д.

Заместитель генерального директора ПАО ГК «ТНС энерго» - управляющий директор

Шакирова А.И.

Главный бухгалтер ПАО «ТНС энерго Марий Эл»

26» апреля 2019 года

* Общество начало применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3).

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-46, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПАО «ТНС ЭНЕРГО МАРИЙ ЭЛ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017*
Операционная деятельность			
Поступления от продажи электроэнергии (мощности), прочей выручки и компенсации потерь (без НДС)		7 415 824	6 543 781
НДС, полученный от покупателей, в том числе по договору уступки права требования дебиторской задолженности		1 341 807	1 190 345
Оплата, полученная по договору уступки права требования дебиторской задолженности		33 268	68 325
Штрафы, пени по условиям договоров, в т.ч. возмещение убытков		33 621	52 967
Полученные проценты по депозитным и иным банковским счетам		9 207	7 540
Прочие поступления		5 504	4 144
Платежи поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги (без НДС)		(6 790 952)	(6 275 522)
НДС, оплаченный поставщикам		(1 330 701)	(1 201 525)
Платежи в связи с оплатой труда работников		(144 272)	(165 028)
Платежи по страховым взносам		(38 744)	(41 006)
Благотворительность		(17 805)	(11 227)
Пени, штрафы, госпошлина		(29 251)	(25 091)
Вознаграждение Совету Директоров		(9 830)	(12 298)
Прочие платежи		(7 239)	(2 389)
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль		470 437	133 016
Проценты уплаченные		(60 397)	(50 559)
Налог на прибыль уплаченный		(61 467)	(77 924)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		348 573	4 533
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(92 359)	(97 089)
Поступления от реализации основных средств		686	466
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(91 673)	(96 623)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов		2 800 000	2 260 000
Погашение кредитов и займов		(2 950 000)	(2 060 000)
Продажа/(Выкуп) собственных акций, нетто		2 480	2 888
Дивиденды, включая налог у источника		(120 221)	(131 100)
Чистый поток денежных средств (использованный в)/от финансовой деятельности		(267 741)	71 788
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(10 841)	(20 302)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		98 738	119 040
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		87 897	98 738



Вахитова Е.Д.

Заместитель генерального директора ПАО ГК «ТНС энерго» - управляющий директор

Шакримова А.И.

Главный бухгалтер ПАО «ТНС энерго Марий Эл»

«26» апреля 2019 года

* Общество начало применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3).

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-46, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Компания и ее основная деятельность

Публичное акционерное общество «ТНС энерго Марий Эл» (Public Joint-stock Company «TNS energo Mari El», до 30 июня 2015 года - Открытое акционерное общество «Мариэнергообит»), было образовано в 2005 году в результате реорганизации ОАО «Мариэнерго» в форме выделения.

Переименование Общества в ПАО «ТНС энерго Марий Эл» (далее – Общество) осуществлено в связи с вступлением в силу изменений в Гражданский кодекс РФ на основании Решения годового Общего собрания акционеров 20 мая 2015 года (Протокол № 19 от 22 мая 2015).

Общество зарегистрировано по адресу: 424019, Российская Федерация, г. Йошкар-Ола, ул. Й.Кырли, д.21 В.

Конечной контролирующей стороной Общества являлся Аржанов Дмитрий Александрович до июля 2017 года. В июле 2017 года Гинер Е. Л. приобрел 25% акций ПАО ГК «ТНС энерго» и начиная с указанной даты Аржанов Д.А. более не является конечной контролирующей стороной Общества и Общество не имеет конечной контролирующей стороны. Контролирующим акционером (материнской компанией) Общества является ПАО ГК «ТНС энерго».

Основным видом деятельности Общества является реализация электрической энергии (мощности) физическим и юридическим лицам на территории Республики Марий Эл Российской Федерации. На указанной территории присутствия Обществу присвоен статус гарантирующего поставщика электроэнергии, что влечет за собой обязанность по обеспечению надежного энергоснабжения потребителей.

В состав Общества входят следующие территориальные подразделения (все в пределах республики):

- отделение Волжское,
- отделение Медведевское,
- отделение Горномарийское,
- отделение Сернурское.

Общество представляет собой единый операционный сегмент. Все активы Общества находятся на территории Российской Федерации. За 2018 год Общество осуществило продажи в объеме 18,38% (1 427 918 тыс. рублей) от общей величины выручки от продажи электроэнергии (мощности) розничным потребителям и прочей выручки одному из своих покупателей. За 2017 год Общество осуществило продажи в объеме 17,4% (1 313 071 тыс. рублей) от общей величины выручки от продажи электроэнергии (мощности) розничным потребителям и прочей выручки одному из своих покупателей.

Акции ПАО «ТНС энерго Марий Эл» обращаются на бирже ПАО «Московская биржа».

1.2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная 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.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение 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 государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйственной деятельности может отличаться от оценок руководства.

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Общества, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 3.

2.2. База определения стоимости

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом первоначальной (исторической) стоимости, кроме инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые учитываются по справедливой стоимости.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Общества и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

2.4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- Примечание 5 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, которые подвержены значительному риску корректировки в следующем финансовом году, раскрыта в следующем примечании:

- Примечание 5 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 19 – резервы и условные обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Отдельные сравнительные показатели были реклассифицированы для обеспечения сопоставимости с представлениями текущего года.

3.1. Изменения в учетной политике

Общество начало применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (см. Приложение А) и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (см. Приложение В) 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу также вступили ряд других новых стандартов, но они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Влияние первоначального применения этих стандартов, главным образом, подразумевает увеличение суммы убытков от обесценения, признанной в отношении финансовых активов (см. Примечание В ниже).

А. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию

выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения.

По результатам проведенного анализа применение МСФО (IFRS) 15 не изменило существенно принципы учета договоров по реализации электроэнергии (мощности), и выручка признается в тот же момент времени по данным фактического потребления электроэнергии покупателям.

В. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Применение МСФО (IFRS) 9 не привело к признанию дополнительного резерва по сомнительной дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2018 года. Сравнительные данные не пересчитывались, что соответствует положениям МСФО (IFRS) 9.

Кроме того, Общество приняло сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

Далее представлено описание характера и влияния изменений в прежней учетной политике. Информация о новых существенных положениях учетной политики представлена в Примечании 3.4.

Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Однако стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Общества в отношении финансовых обязательств. Применение МСФО (IFRS) 9 привело к тому, что по состоянию на 1 января 2018 года Торговая и прочая дебиторская задолженность и Денежные и приравненные к ним средства, которые классифицировались как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39, теперь классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Общество решило оценивать резервы под убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из фактических данных о кредитных убытках за последние три года. Расчет уровня ожидаемых кредитных убытков был произведен Обществом отдельно для торговой и прочей дебиторской задолженности в разделении по категориям потребителей: физические лица, юридические лица, сетевые компании.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

— Общество воспользовалось освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части требований к классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 были незначительными и не признавались по состоянию на 1 января 2018 года.

— Следующая оценка была сделана исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения: определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по официальным курсам Банка России или иному установленному договором курсу на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России или иному установленному договором курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи, выраженной в рублях на начало отчетного периода и рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по официальным курсам Банка России или иному установленному договором курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по официальным курсам Банка России или иному установленному договором курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальным курсам Банка России или иному установленному договором курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

3.3. Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Общества, а дивиденды по ним выплачиваются по усмотрению Общества. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения акционерам и отражаются в капитале после их утверждения акционерами Общества.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

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

3.4. Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Общество вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Общество изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Общества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Общество может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Общество проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Общества.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Общество продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Общество анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Общество анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Общества денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины

прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

У Общества имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Общество обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие инструменты трактуются Обществом по существу как инструменты с плавающей процентной ставкой.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Общество оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Общество проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Общество проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Общество руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Общество приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Общество пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Общество прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Общество применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Общество признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или

замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Общество обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Обществом аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Общество проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Общество приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

Общество прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Общество ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Общество заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Общество прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Общество также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающем этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Общество в настоящий момент имеет обеспеченное

юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3.5. Основные средства

Признание и оценка

Все объекты основных средств отражаются по фактической (первоначальной или условной первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств, поступивших в Общество после даты перехода на МСФО (1 января 2011 года) включает все затраты, непосредственно связанные с их приобретением (строительством) и доведением до рабочего состояния, пригодного для целевого использования.

В том случае, если объект состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты.

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии объектов основных средств, определяются как разница между поступлениями и балансовой стоимостью при выбытии и признаются на нетто-основе по строке «прочих доходов» или «прочих расходов» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Общество 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 составе прибылей и убытков в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным методом с момента их готовности к использованию в течение ожидаемого срока полезного использования каждого отдельного объекта основных средств, поскольку такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, связанных с данными активами. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли и убытка за период. Арендованные основные средства амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Общества имеется обоснованная уверенность в том, что к нему перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды.

Ниже в таблице приведены ожидаемые сроки полезного использования отдельных групп основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

Здания и сооружения	5-30 лет
Машины и оборудование	2-6 лет
Вычислительная и оргтехника	1-7 лет
Транспорт	1-7 лет
Прочие	1-7 лет

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

Арендованные основные средства

В тех случаях, когда Общество является арендатором по договору, при котором происходит передача Обществу практически всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемых активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии такие основные средства отражаются в соответствии с учетной политикой, применяемой к такого рода активам.

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

3.6. Нематериальные активы

Нематериальные активы

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

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 составе прибылей и убытков по мере возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, связанных с данными активами.

Ниже в таблице приведены ожидаемые сроки полезного использования отдельных групп нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах:

Программное обеспечение	1-5 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

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

3.7. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется методом средневзвешенной стоимости, и включает затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведение в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой оценочную предполагаемую цену продажи за вычетом затрат на реализацию.

3.8. Обесценение активов

Непроизводные финансовые активы

Общество признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Общество оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются исходя из фактических данных о кредитных убытках за последние три года. Расчет уровня ожидаемых кредитных убытков производится Обществом отдельно для торговой и прочей дебиторской задолженности в разделении по категориям потребителей: физические лица, юридические лица, сетевые компании.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента

первоначального признания, и при оценке ОКУ Общество анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Общества и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Общество делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 90 дней.

Финансовый актив относится Обществом к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Обществом в полном объеме без применения Обществом таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 365 дней.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Общество подвержено кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Общество ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Общество оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 365 дней;
- реструктуризация Обществом займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах оно бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Общества нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Общество применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 3 года, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Общество выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Общество не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные

финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Общества в отношении возмещения причитающихся сумм.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Общества, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива оказывается выше его расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, 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.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения нефинансовых активов, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются 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.

3.9. Вознаграждения работникам и пенсионные обязательства

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 Общества есть действующее правовое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Общество производит обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ и другие внебюджетные фонды в отношении своих сотрудников. Соответствующий пенсионный план представляет собой план с установленными взносами. Общество не имеет планов с установленными выплатами. Обязательство перед государственными внебюджетными фондами признается краткосрочным и отражается по мере начисления заработной платы, являющейся базой для определения суммы отчислений.

3.10. Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Общества возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

3.11. Выручка

Общество впервые применило МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 описывается в Примечании 3.1.А.

Выручка Общества представляет собой выручку по договорам с покупателями. Договор на реализацию

электроэнергии (мощности) содержит только одно обещание по продаже электроэнергии (мощности). Общество не раскрывает разделение потоков выручки по типам покупателей поскольку анализирует сегмент в целом. Обязанность к исполнению выполняется в момент передачи электроэнергии покупателю и все обязанности к исполнению по состоянию на конец года являются завершенными.

Выручка признается по данным фактического потребления электроэнергии покупателями. Тарифы на продажу электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Электроэнергия(мощность) реализуется покупателям по договорам, которые различаются по срокам, как правило, однако, не превышающим одного года (поэтому значительный компонент финансирования отсутствует).

Выручка от реализации прочих товаров признается в составе прибыли или убытка когда контроль над обещанными товарами переходит к покупателю. Выручка от реализации прочих работ, услуг признается по мере принятия работ и услуг заказчиком.

3.12. Компенсация потерь

Общество получает компенсацию потерь электроэнергии, возникших при ее транспортировке, от сетевых компаний и показывает данную величину развернуто в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3.13. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Общества входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- нетто-величина прибыли или убытка от изменения стоимости финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, на которую устанавливается право Группы на получение выплаты.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

3.14. Прочие доходы и расходы

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в

течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

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

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Общество анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный 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 Общество получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Общество 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, Общество 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, который рассчитывается исходя из применяемой Обществом ставки дополнительного кредитования.

Социальные платежи

Когда взносы Общества в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Общества, они признаются в составе прибыли (убытка) за период по мере их осуществления.

3.15. Расходы по налогу на прибыль

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

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

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

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Общество 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 законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом.

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 они могут быть реализованы, и в рамках имеющегося отложенного налогового обязательства. 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.

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

3.16. Прибыль на акцию

Общество представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Для целей расчета прибыли на акцию привилегированные акции Общества приравниваются к обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Общества собственных акций.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции.

3.17. Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Ожидается, что применение новых и измененных стандартов не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Общества, включая МСФО (IFRS) 16, описанный ниже. Общество планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

От Общества требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. По оценкам Общества, предполагаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Общества будет несущественным.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Фактическое влияние применения МСФО(IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года может измениться, поскольку новые положения учетной политики могут меняться до тех пор, пока Общество не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе 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».

(i) Договоры аренды, по которым Общество является арендатором

Общество будет признавать новые активы и обязательства по своим договорам аренды земельных участков, зданий и сооружений (см. Примечание 20). Изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как Общество должно будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

Ранее Общество признавало расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении срока аренды и признавала активы и обязательства только в той степени, в которой была разница во времени между фактическими арендными платежами и признаваемым расходом.

Вместо этого, Общество будет включать платежи, причитающиеся по договорам аренды, в свое обязательство по аренде.

В отношении договоров финансовой аренды Общество не ожидает значительного влияния на финансовую отчетность.

(ii) Переход на новый стандарт

Общество планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Общество планирует применить указанное упрощение практического характера. Таким образом, Общество применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Вычислительная техника и оргтехника	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 года	72 671	11 801	7 467	10 387	8 602	2 412	113 340
Поступление	-	84 534	-	-	13 192	-	97 726
Трансфер	3 126	-	-	-	(3 126)	-	-
Выбытие	-	(302)	(125)	(1 155)	-	(167)	(1 749)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	75 797	96 033	7 342	9 232	18 668	2 245	209 317
Поступление	-	89 797	830	1 750	-	-	92 377
Трансфер	18 553	115	-	-	(18 668)	-	-
Выбытие	-	(943)	(7 163)	(1 200)	-	(137)	(9 443)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	94 350	185 002	1 009	9 782	-	2 108	292 251
Накопленная амортизация на 1 января 2017 года	(7 581)	(5 117)	(2 018)	(5 153)	-	(805)	(20 674)
Амортизация за год	(1 470)	(5 095)	(3 465)	(2 319)	-	(389)	(12 738)
Выбытие	-	302	125	1 155	-	166	1 748
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 года	(9 051)	(9 910)	(5 358)	(6 317)	-	(1 028)	(31 664)
Амортизация за год	(1 557)	(17 982)	(2 127)	(2 119)	-	(338)	(24 123)
Выбытие	-	943	7 163	1 200	-	137	9 443
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года	(10 608)	(26 949)	(322)	(7 236)	-	(1 229)	(46 344)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	65 090	6 684	5 449	5 234	8 602	1 607	92 666
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	66 746	86 123	1 984	2 915	18 668	1 217	177 653
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	83 742	158 053	687	2 546	-	879	245 907

5. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2018	31 декабря 2017*
Торговая дебиторская задолженность	1 018 853	1 093 171
Задолженность сетевых компаний по компенсации потерь электроэнергии	142 933	191 828
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	6 596	120 000
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	377 702	322 017
Итого	1 546 084	1 727 016
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(379 353)	(397 639)
Авансы выданные	228 944	196 201
Авансы, выданные связанным сторонам	226 696	190 222
Авансы поставщикам	2 248	5 979
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	32 468	416
Итого	1 428 143	1 525 994

Торговая дебиторская задолженность представляет собой следующее (за вычетом резерва под обесценение):

Торговая дебиторская задолженность	31 декабря 2018	31 декабря 2017*
Задолженность розничных покупателей-потребителей электроэнергии (мощности)	819 853	976 172
Торговая дебиторская задолженность за прочие товары и услуги	6 687	2 754
Итого	826 540	978 926

Движение оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	31 декабря 2018	31 декабря 2017*
Остаток на начало года	397 639	248 648
Начисление резерва	73 610	287 662
Восстановление резерва при погашении задолженности	(87 914)	(105 950)
Использование резерва при списании задолженности как безнадежной к взысканию	(3 982)	(32 721)
Остаток на конец года	379 353	397 639

Резерв под обесценение относится, в основном, к дебиторской задолженности контрагентов, испытывающих финансовые трудности или находящихся в процессе ликвидации. Обществом также созданы резервы, относящиеся к задолженности по неурегулированным расчетам с контрагентами. Большая часть дебиторской задолженности, по которой создан резерв под обесценение, просрочена более чем на один год. Руководство Общества не списывает данную задолженность, считая, что по состоянию на отчетную дату сохраняется вероятность погашения задолженности.

По оценкам руководства Общества, справедливая стоимость финансовых активов в виде торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Общества кредитному риску раскрыта в Примечании 17.

Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	31 декабря 2018	31 декабря 2017
НДС к возмещению	31 625	-
Дебиторская задолженность по обязательным страховым взносам на социальное обеспечение и прочие налоги	843	416
Итого	32 468	416

* Прочая дебиторская задолженность по пеням и штрафам и резерв под ее обесценение на 31 декабря 2017 года были представлены свернуто в годовой финансовой отчетности. Компания скорректировала презентацию этих показателей в финансовой отчетности и представила их развернуто.

6. ИНВЕСТИЦИИ

В июле 2018 года Общество приобрело акции в счет погашения задолженности материнской компании на общую сумму 120 000 тыс. рублей, в том числе:

- 288 730 263 штук привилегированных акций ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону», что составляет 3,55% доли уставного капитала, номинальной стоимостью 0,02 рубля за 1 акцию по цене 0,228 рубля на общую сумму 65 830 тыс. рублей;

- 44 220 штук привилегированных акций ПАО ГК «ТНС энерго», что составляет 0,3% доли уставного капитала, номинальной стоимостью 1,00 рубль по цене 1 225 рублей за 1 акцию на общую сумму 54 170 тыс. рублей.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2018 года рыночная стоимость акций составила 118 876 тыс. рублей (уровень 1 иерархии справедливой стоимости).

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства на расчетных и иных аналогичных счетах в банках	87 533	57 911
Денежные эквиваленты	-	40 014
Денежные средства в кассе	364	813
Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	87 897	98 738

Денежные средства Общества размещены в надежных банках с низким риском дефолта, а именно в банках АО «СМП Банк», ПАО «Банк Санкт-Петербург», имеющих рейтинг А-, АКБ «Российский Капитал», ПАО «Промсвязьбанк», АКБ «Абсолют Банк», имеющих кредитный рейтинг ВВВ-, и в других банках с кредитным рейтингом, соответствующий рейтингу не ниже А+ по оценке агентства Эксперт-РА.

Информация о подверженности Общества финансовым рискам в отношении денежных средств и их эквивалентов отражена в Примечании 17.

8. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Акционерный капитал

Уставный капитал Общества представляет собой номинальную стоимость выпущенных, зарегистрированных и полностью оплаченных обыкновенных и привилегированных акций.

Обществом размещены следующие категории именных акций одинаковой номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая:

- обыкновенные акции 121 847 780 штук на общую сумму 12 185 тыс. рублей по номинальной стоимости;
- привилегированные акции типа А – 10 652 220 штук на общую сумму 1 065 тыс. рублей по номинальной стоимости.

Обыкновенная акция наделяет ее владельца правом одного голоса на общем собрании акционеров по всем вопросам его компетенции, а также правом на получение дивидендов в случае их объявления в том или ином отчетном периоде по решению общего собрания акционеров. Кроме того, владельцы обыкновенных акций Общества имеют право на получение части его имущества в случае ликвидации.

Привилегированная акция наделяет ее владельца правом одного голоса на общем собрании акционеров по вопросам, связанным с реорганизацией и ликвидацией Общества, а также правом на получение дивидендов в случае их объявления в том или ином отчетном периоде по решению общего собрания акционеров. Кроме того, владельцы привилегированных акций Общества имеют право на получение части его имущества в случае ликвидации.

Решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям может приниматься общим собранием акционеров Общества только при одновременном объявлении дивидендов по привилегированным акциям. При этом размер дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции, не может превышать размера дивидендов, выплачиваемых по каждой привилегированной акции.

Распределение прибыли

Распределение прибыли Общества осуществляется на основании данных его отдельной бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ). По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 величина нераспределенной прибыли в соответствии с РСБУ составляла 268 152 тыс. рублей (не аудировано) и 269 617 тыс. рублей (не аудировано) соответственно.

В 2018 году в соответствии с решением Общего собрания акционеров было объявлено о выплате дивидендов по результатам прошлых лет в размере:

- по обыкновенным акциям Общества в размере 0,909811 рублей на одну обыкновенную акцию.
- по привилегированным акциям Общества в размере 0,909811 рублей на одну привилегированную акцию.

В 2017 году в соответствии с решением Общего собрания акционеров было объявлено о выплате дивидендов по итогам 2016 года в размере:

- по обыкновенным акциям Общества в размере 0,993871 рублей на одну обыкновенную акцию.
- по привилегированным акциям Общества в размере 0,993871 рублей на одну привилегированную акцию.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2015 году Общество осуществило выкуп собственных обыкновенных акций в количестве 1 075 111 шт. по требованию акционеров на основании ст. 75 ФЗ «Об акционерных обществах» на общую сумму 3 333 тыс. рублей с целью последующей продажи.

В апреле 2016 года все выкупленные в 2015 году акции проданы за 4 150 тыс. рублей, задолженность погашена в 2017 году.

В 2017 году в связи с принятием Общим собранием акционеров Общества решения об одобрении крупной сделки, на основании ст. 75 ФЗ «Об акционерных обществах» Общество осуществило выкуп собственных акций по требованию акционеров на общую сумму 1 261 тыс. рублей (266 093 шт. обыкновенных акций) с целью последующей продажи.

В июне 2018 года все выкупленные в 2017 году акции проданы за 2 480 тыс. руб., задолженность погашена в 2018 году.

Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенном количестве обыкновенных акций. Общество не имеет обыкновенных и привилегированных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>В тысячах акций</i>	2018	2017
Акции на 1 января	132 234	132 500
Влияние собственных акций, выкупленных у акционеров	133	(111)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря	132 367	132 389
	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	196 795	177 195
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	132 367	132 389
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	1,49	1,34

9. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	Обеспечения	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ф-Л БАНКА ГПБ (АО) «ПРИВОЛЖСКИЙ»	Руб.	02.02.2018	10,9%	Поручительство Аржанова Д.А.	-	100 000
АО «СМП БАНК» г. Москва	Руб.	15.02.2018	11,0%	Поручительство Аржанова Д.А.	-	100 000
АО «СМП БАНК» г. Москва	Руб.	16.02.2018	11,0%	Поручительство Аржанова Д.А.	-	100 000
ФИЛИАЛ АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО) в г. Самаре	Руб.	11.02.2018	10,9%	-	-	150 717
ФИЛИАЛ АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО) в г. Самаре	Руб.	13.03.2018	10,9%	-	-	50 239
ФИЛИАЛ АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО) в г. Самаре	Руб.	27.03.2018	10,9%	-	-	100 119
ФИЛИАЛ АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО) в г. Самаре	Руб.	22.02.2019	10,9%	-	100 567	-
ФИЛИАЛ АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО) в г. Самаре	Руб.	07.03.2019	10,9%	-	100 090	-
ФИЛИАЛ АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО) в г. Самаре	Руб.	20.03.2019	11,0%	-	100 331	-
ПАО «Норвик Банк»	Руб.	14.02.2019	11,0%	Поручительство Аржанова Д.А.	150 498	-
Итого					451 486	601 075

По оценкам руководства Общества, справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам полученным приблизительно равна ее балансовой стоимости.

В течение отчетных периодов Общество выполняло все договорные обязательства по кредитам и займам полученным.

Информация о подверженности Общества финансовым рискам, возникающим в связи с полученными кредитами и займами, отражена в Примечании 17.

(а) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

Тыс. руб.	Обязательства Прочие кредиты и займы
Остаток на 1 января 2018	601 075
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечение заемных средств	2 800 000
Выплаты по заемным средствам	(2 950 000)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(150 000)
Прочие изменения	
Процентные расходы по банковским кредитам	63 515
Проценты уплаченные	(62 029)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	1 486
Остаток на 31 декабря 2018	451 486

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 декабря 2018	31 декабря 2017
<i>Торговая кредиторская задолженность</i>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками электроэнергии (мощности)	187 585	188 185
Кредиторская задолженность перед сетевыми компаниями за транзит электроэнергии	374 885	246 417
Кредиторская задолженность за электроэнергию на балансирующем рынке и рынке на сутки вперед	53 119	48 323
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками и подрядчиками	13 564	17 244
	629 153	500 169
Задолженность по оплате труда	27 391	26 746
Задолженность по выплате дивидендов	3	1
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>		
Прочая кредиторская задолженность	3 574	11 873
	3 574	11 873
<i>Авансы полученные</i>	101 527	56 779
Итого	761 648	595 568

По оценкам руководства Общества, справедливая стоимость финансовых обязательств в виде кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Общества риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности, отражена в Примечании 17.

Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Налог на добавленную стоимость	-	6 698
Обязательные страховые взносы на социальное обеспечение	3 120	3 307
Налог на доходы физических лиц	753	814
Прочие налоги	907	377
Итого	4 780	11 196

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017, включает в себя следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Текущий налог на прибыль	(43 429)	(88 358)
Корректировки в отношении прошлых лет	(8)	(8)
Отложенный налог на прибыль	(5 176)	35 897
Эффект от снижения ставки	(1 015)	-
Итого расход по налогу на прибыль	(49 628)	(52 469)

Сверка эффективной ставки налога на прибыль представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018	%	Год, закончившийся 31 декабря 2017	%
Прибыль до налогообложения	246 423	100	229 664	100
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(41 892)	(17)	(45 933)	(20)
<i>Корректировки:</i>				
Корректировки в отношении прошлых лет	(8)	0	(8)	0
Доходы и расходы, не принимаемые для целей налога на прибыль	(6 713)	(3)	(6 528)	(3)
Эффект от снижения ставки	(1 015)	0	-	-
Итого расход по налогу на прибыль	(49 628)	(20)	(52 469)	(23)

Ставка налога на прибыль, применяемая в Российской Федерации, составляет 20%.

В 2018 году в соответствии с Законом Республики Марий Эл ставка налога на прибыль, зачисляемого в республиканский бюджет, снижена на 3%. Право на снижение ставки Общество получило в связи с инвестиционной деятельностью, связанной с установкой системы АСКУЭ. По прогнозам руководства Общества в 2019 году ставка налога на прибыль, зачисляемого в республиканский бюджет, будет снижена на 4%. Общество ожидает, что баланс отложенных налоговых активов и обязательств будет реализовываться по ставке 16%

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2018	31 декабря 2018	Признано в составе прибыли или убытка за год	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2018
Отложенные налоговые активы				
Инвестиции	191	-	191	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные	394	394	-	-
Кредиторская задолженность и авансы полученные	6 355	(4 767)	-	11 122
Резервы	-	(761)	-	761
Итого отложенные налоговые активы	6 940	(5 134)	191	11 883
Нетто	(2 882)	(1 057)	-	(1 825)
Чистые отложенные налоговые активы	4 058	(6 191)	191	10 058
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(909)	(765)	-	(144)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	1 681	-	(1 681)
Резервы	(1 973)	(1 973)	-	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 882)	(1 057)	-	(1 825)
Нетто	2 882	1 057	-	1 825
Чистые отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017	31 декабря 2017	Признано в составе прибыли или убытка за год	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2017
Отложенные налоговые активы				
Кредиторская задолженность и авансы полученные	11 122	1 703	-	9 419
Резервы	761	(914)	-	1 675
Итого отложенные налоговые активы	11 883	789	-	11 094
Нетто	(1 825)	9 269	-	(11 094)
Чистые отложенные налоговые активы	10 058	10 058	-	-
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(144)	(72)	-	(72)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(1 681)	35 180	-	(36 861)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 825)	35 108	-	(36 933)
Нетто	1 825	(9 269)	-	11 094
Чистые отложенные налоговые обязательства	-	25 839	-	(25 839)

12. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Себестоимость реализованной электроэнергии (мощности)	3 698 883	3 604 776
Услуги сетевых компаний по передаче электроэнергии потребителям	3 324 767	3 143 865
Управленческие услуги	214 643	212 022
Заработная плата и прочие выплаты в пользу работников	148 424	182 894
Обязательные страховые взносы на социальное обеспечение работников	42 557	38 320
Услуги по сбору денежных средств с потребителей электроэнергии	30 903	26 047
Амортизация основных средств	24 124	12 738
Аудиторские, юридические, образовательные и иные информационно-консультационные услуги	21 340	23 792
Почтовые расходы	12 066	13 560
Материальные затраты	11 435	12 059
Услуги по проверке сетей	8 869	17 357
Услуги связи и коммуникации	7 637	7 468
Услуги по организации работы на оптовом рынке электроэнергии	7 492	8 850
Операционная аренда	7 247	8 280
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	6 399	6 247
Амортизация нематериальных активов	4 194	7 877
Охрана	2 697	3 044
Услуги по ограничению режима энергопотребления	2 363	6 511
Страхование	2 258	2 328
Налоги, кроме налога на прибыль	2 017	918
Командировочные и представительские расходы	1 502	1 562
Электроэнергия на собственные нужды, тепло и прочие коммунальные услуги	1 419	1 329
Услуги по снятию показателей приборов учета	340	211
Прочие	11 977	16 334
Итого	7 595 553	7 358 389

13. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Возмещение убытков, пени и штрафы к получению по хозяйственным договорам	132 121	39 754
Восстановление резервов под обесценение дебиторской задолженности	14 304	41 984
Прочие	10 886	8 350
Итого	157 311	90 088

14. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Благотворительность, финансовая помощь и иные виды безвозмездных перечислений	17 867	11 302
Списание дебиторской задолженности, отраженной в предыдущих отчетных периодах, по решению суда	5 382	6 500
Прочие	6 573	2 030
Итого	29 822	19 832

15. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Процентные доходы по депозитным и иным банковским счетам	9 207	7 540
Итого	9 207	7 540

16. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Процентные расходы по банковским кредитам	63 515	51 634
Итого	63 515	51 634

17. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Принципы управления рисками

Деятельность Общества подвержена влиянию разного рода рисков, связанных с использованием финансовых инструментов. Наиболее существенными среди них являются:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночные риски (валютный риск, процентный риск).

В данном примечании содержится информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками. Информация количественного характера раскрывается в соответствующих Примечаниях к настоящей финансовой отчетности.

Политика управления рисками проводится Обществом в целях выявления и анализа рисков, связанных с ее хозяйственной деятельностью, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. В конечном итоге данная политика направлена на минимизацию потенциальных негативных последствий, оказывающих влияние на финансовое положение и финансовый результат деятельности Общества. Политика и система управления рисками регулярно анализируются руководством Общества с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Общества. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Общество стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

Общество не применяет политику хеджирования финансовых рисков.

Основные категории финансовых инструментов

У Общества имеется ряд финансовых инструментов со специфическими характеристиками и применимыми финансовыми рисками. Основные финансовые обязательства Общества включают обязательства по кредитам и займам, торговой и прочей кредиторской задолженности. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Общества. У Общества имеются различные финансовые активы, такие как финансовые вложения, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые инструменты по категориям представлены следующим образом:

Финансовые активы	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 166 731	1 329 377
Денежные средства и их эквиваленты	87 897	98 738
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости		
Инвестиции	118 876	-
Итого	1 373 504	1 428 115

Финансовые обязательства	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы полученные	451 486	601 075
Торговая и прочая кредиторская задолженность	632 727	512 042
Итого	1 084 213	1 113 117

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны контрагентов Общества в отношении определенных категорий финансовых активов. Для Общества этот риск связан, в основном, с дебиторской задолженностью (см. Примечание 6). Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Общества, имеют минимальный риск дефолта. Как правило, они размещаются в банках, имеющих кредитный рейтинг, соответствующий рейтингу не ниже ВВВ- по оценке агентства Эксперт-РА.

В связи с тем, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии, свободный выбор контрагентов-покупателей на стадии заключения договоров сильно ограничен. В соответствии со статусом гарантирующего поставщика Общество обязано заключать и впоследствии исполнять договоры поставки электроэнергии с любым обратившимся с таким требованием физическим или юридическим лицом. При этом большинство таких покупателей не имеет индивидуального внешнего кредитного рейтинга и может оказаться неплатежеспособным или недобросовестным дебитором по причинам, не зависящим от политики управления дебиторской задолженностью, реализуемой Обществом. Основным направлением такой политики для гарантирующего поставщика является регулярное выполнение претензионно-исковой работы в отношении покупателей-должников. По отношению к финансовым вложениям Обществом разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что компания-эмитент является контрагентом с положительной историей. Данные процедуры включают оценку финансового состояния контрагентов, опыта прошлых деловых отношений, информации из общедоступных источников и прочих факторов, анализируемых до даты заключения соответствующих договоров. Кроме того, в целях управления кредитным риском Общество, по возможности, стремится использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями и заказчиками.

Подверженность Общества кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Общества, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Общество не применяет на регулярной основе систему залогов или какого-либо другого обеспечения в отношении дебиторской задолженности и займов выданных. Однако в отдельно взятых ситуациях дебиторская задолженность Общества может быть обеспечена поручительством (гарантией) третьих лиц.

Общество начисляет резервы под убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и займам выданным в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются исходя из фактических данных о кредитных убытках за последние три года. Общество не использует счета резервов, когда существует уверенность, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Фактические исторические данные о кредитных убытках, рассчитанные для групп дебиторов со сходной подверженностью кредитному риску на основании данных об уровне кредитного риска и о статусе просрочки платежей, были скорректированы, чтобы принять во внимание различия в экономических условиях в периоде, за который были собраны исторические данные, текущем периоде и экономических условиях, ожидаемых Группой в течение срока погашения дебиторской задолженности. Корректирующий коэффициент рассчитывается на основе прогнозов Индекса Потребительских Цен и ожиданий уровня расчетов на розничном рынке электроэнергии, и составляет 0,93 для всех категорий дебиторов.

Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов (покупателей, заказчиков, заемщиков) Общества определяется разными экономическими факторами, руководство Общества считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва под обесценение имеет следующие сроки давности:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
непросроченная	500 918	591 140
менее месяца	127 766	150 398
от 1 до 3 месяцев	137 793	178 729
от 3 до 6 месяцев	52 601	106 580
от 6 до 12 месяцев	109 833	125 838
более 12 месяцев	232 875	132 314
Итого	1 161 786	1 284 999

Рост краткосрочной просроченной дебиторской задолженности, по которой не создавался резерв под обесценение, на конец 2017 и 2018 года обусловлен ростом выручки и увеличением задолженности потребителей, финансируемых из бюджета. По оценкам руководства на основе исторических данных работы с данными покупателями вероятность погашения задолженности высокая, в связи с этим резерв под обесценение не создавался.

По просроченной дебиторской задолженности всем потребителям выставляются пени за пользование денежными средствами. Юридическим лицам пени начисляются по ставке 1/130 ключевой ставки ЦБ РФ за каждый день просрочки. Ставка для физических лиц также рассчитывается на основе ключевой ставки ЦБ РФ за каждый день просрочки и периода просрочки. На дату подписания отчетности ключевая ставка установлена на уровне 7,75 процентов годовых. Доходы по пеням отражаются в данной финансовой отчетности в составе прочих доходов в момент их начисления, поскольку Общество полагает, что существует высокая вероятность их погашения контрагентами.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в отношении просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности Общество не имело какого-либо обеспечения.

Максимальная величина кредитного риска Общества определяется балансовой стоимостью его финансовых активов, подверженных данному риску, и составляет 1 373 504 тыс. рублей и 1 428 115 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно.

Риск ликвидности

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

Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в установленный срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения непредвиденных убытков и не подвергая риску репутацию Общества. В рамках реализации данного подхода Обществом анализируются даты оплаты, относящиеся к финансовым активам, прогнозируются денежные потоки от операционной деятельности, отслеживается возможность недостатка денежных средств. Управление ликвидностью Общества предполагает также привлечение внешних источников финансирования, прежде всего, за счет обеспечения достаточного объема открытых кредитных линий.

Ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств.

31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Будущие денежные потоки	до 1 года	от 2 до 5 лет
Задолженность по кредитам и займам	451 486	457 080	457 080	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	632 727	632 727	632 727	-
Поручительства за связанные стороны	-	3 280 401	3 280 401	-
Итого	1 084 213	4 370 208	4 370 208	

Общество выступает поручителем по обязательствам материнской компании на сумму 3 031 401 тыс. руб., полученными в 2013 году и со сроком погашения в 2021 году солидарно с другими дочерними обществами ПАО ГК «ТНС Энерго». В 2017 году Общество выдало Независимую гарантию АО ВТБ Капитал («Бенефициар») в обеспечение обязательств ПАО ГК «ТНС энерго» («Принципал») по осуществлению любых выплат по Генеральному соглашению о срочных сделках на финансовых рынках между Бенефициаром и Принципалом и сделке, состоящей из серии взаимосвязанных сделок беспоставочный форвард на обыкновенные именные акции Принципала. Гарантия истекает 31 декабря 2025 года и гарант обязуется уплатить Бенефициару сумму в размере не более 9 000 000 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 года величина финансового обязательства по форвардному соглашению с банком, отраженного в консолидированной отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и за год, закончившийся на указанную дату, составляет 249 000 тыс. рублей. По

состоянию

на

31 декабря 2018 года задолженность ПАО ГК «ТНС энерго» по уплате текущих платежей отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года материнская компания нарушила финансовые ограничительные условия и, как следствие, банк получил формальное право требовать досрочное погашение всей непогашенной на отчетную дату суммы долга. По результатам промежуточной сокращенной консолидированной отчетности Группы за 6 месяцев 2018 года коллегиальными органами Банка ВТБ (ПАО) было принято решение о неприменении права на приостановление кредитования и досрочное истребование задолженности в рамках действующих кредитных соглашений в связи с нарушением Группой уровней финансовых ограничительных условий. На основании данных консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, руководством Группы будут проведены переговоры с банком о получении освобождения в отношении нарушенных ограничительных условий вплоть до конца 2019 года. В 2019 года руководство Группы планирует выполнение ограничительных условий по банковским кредитам как следствие введения эталонного тарифного регулирования гарантирующего поставщика, утвержденного Постановлением правительства РФ № 863 от 21 июля 2017 года. За исключением нарушения финансовых ограничительных условий в течение отчетного периода материнская компания полностью и в срок выполняла свои текущие обязательства по оплате процентов и суммы основного долга в соответствии с графиком погашения, установленном в договоре. По оценке руководства Общества риск неисполнения обязательств материнской компанией оценивается как низкий в связи с достаточностью операционных денежных потоков для исполнения текущих обязательств, открытых кредитных линий и планов рефинансирования.

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Будущие денежные потоки	до 1 года	от 2 до 5 лет
Задолженность по кредитам и займам	601 075	609 313	609 313	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	512 042	512 042	512 042	-
Поручительства за связанные стороны	-	3 942 512	3 942 512	-
Итого	1 113 117	5 063 867	5 063 867	

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Обществу было доступно дополнительное финансирование текущей деятельности в виде неиспользованных лимитов по открытым кредитным линиям в сумме 400 000 тыс. рублей и 400 000 тыс. рублей соответственно.

Рыночные риски

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных показателей, в частности, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на финансовые результаты Общества в результате изменения стоимости имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления данным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность влиянию перечисленных выше факторов и удерживать уровень риска в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций и иных финансовых активов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что изменения обменных курсов иностранных валют по отношению к рублю (функциональной валюте) окажут негативное влияние на финансовые результаты Общества.

Общество осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации, и, как правило, не осуществляет значительных операций в иностранной валюте. Таким образом, влияние изменения курсов обмена валют на финансовые результаты Общества незначительно.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что изменения процентных ставок окажут негативное влияние на финансовые результаты Общества.

Общество не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Соответственно, изменение процентных ставок по данным инструментам не повлияло бы на показатель чистой прибыли Общества.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Общество может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Общество может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в

будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2018 года		
Валовые суммы	267 126	424 718
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	267 126	424 718
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(72 385)	(72 385)
Нетто-сумма	194 741	352 333
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2017 года		
Валовые суммы	80 778	208 826
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	80 778	208 826
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(80 778)	(80 778)
Нетто-сумма	-	128 048

В течение 2018 года был произведен взаимозачет с третьими лицами на сумму 594 987 тыс. рублей (2017: 1 100 358 тыс. рублей).

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

Учетные классификации и справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Общества приблизительно равна их балансовой стоимости.

18. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Главной задачей Общества в управлении капиталом является обеспечение кредитоспособности и оптимального уровня и структуры капитала, достаточного для непрерывной деятельности в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, а также в целях уменьшения стоимости заемных средств.

Руководство Общества проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Обществом как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на собственный капитал.

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

Для поддержания или корректировки структуры капитала, Общество может пересматривать свою инвестиционную программу, изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал

акционерам через выкуп их долей или привлекать дополнительные вклады в уставный капитал. При этом Общество обязано выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость его чистых активов, определенная в соответствии с РСБУ, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

19. РЕЗЕРВЫ, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИЕ РИСКИ

Условия ведения хозяйственной деятельности

Вся хозяйственная деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации, экономике которой присущи черты развивающегося рынка, в частности: неконвертируемость российского рубля в большинстве стран мира, сравнительно высокая инфляция, непостоянство, неоднозначность и нечеткость толкования нормативно-правовых актов, регулирующих различные сферы деятельности Общества. Общество, как и любой другой субъект хозяйствования в России несет серьезное бремя различного рода проверок со стороны контролирующих государственных органов, имеющих право в досудебном порядке налагать крупные штрафы и начислять пени.

Хозяйственная деятельность Общества периодически может подвергаться влиянию политических, правовых и административных изменений. Характер и частоту событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую рентабельность и прибыль Общества в настоящее время определить не представляется возможным. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежно-кредитной политики государства, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и подходов к толкованию налогового законодательства судебными органами.

В последнее время правоприменительная практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и сложившейся судебной практики, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений контролирующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на соответствующие показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В октябре 2006 года Пленум Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации в Постановлении № 53 «Об оценке арбитражными судами обоснованности получения налогоплательщиком налоговой льготы» сформулировал ключевые принципы применения концепции «необоснованной налоговой льготы» при разрешении налоговых споров в арбитражных судах. В соответствии с указанным Постановлением налоговая льгота может быть признана необоснованной, в частности, в случаях, если для целей налогообложения учтены операции не в соответствии с их действительным экономическим смыслом или учтены операции, не обусловленные разумными экономическими или иными причинами (целями делового характера). Растет практика по толкованию этой концепции российскими налоговыми органами и судами. Налоговые органы активно стремятся применить эту концепцию при оспаривании налоговых позиций налогоплательщиков в суде, и эта тенденция, как ожидается, сохранится и в будущем. Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой льготы.

В 2016 году в отношении Общества была проведена выездная налоговая проверка за 2014 год, по результатам которой налоговые органы пришли к выводу о стремлении компании получить необоснованную налоговую льготу посредством включения в состав расходов стоимости услуг, оказанных материнской компанией ПАО ГК «ТНС энерго» в адрес Общества в рамках договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, признав часть данной стоимости необоснованной. Доначисления по налогу на прибыль составили 21 838 тыс. рублей, по НДС – 19 654 тыс. рублей, пени и штрафы – 11 614 тыс. рублей и не проведены Обществом в связи с несогласием с их начислением.

В настоящее время в Арбитражном суде рассматривается иск Общества к налоговому органу в связи с несогласием доначисления налогов, поскольку по мнению Общества, услуги были оказаны по рыночным ценам, а стоимость оспариваемых услуг была полностью учтена при исчислении налогов на прибыль и НДС материнской компанией, как в проверенные, так и в последующие периоды.

В 2018 году в отношении Общества была проведена выездная налоговая проверки за 2015-2016 года, где налоговые органы также исследовали вопрос обоснованности расходов по услугам управления. В настоящее время Налоговым органом принято решение о проведении дополнительных мероприятий налогового контроля. Одним из них станет проведение экспертизы на предмет определения экономически обоснованной стоимости услуг по Договору управления, поскольку Налоговый орган не компетентен сделать такое заключение самостоятельно.

Руководство Общества проанализировало всю имеющуюся информацию, а также судебную практику и считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме в данной финансовой отчетности. Тем не менее, оценка налоговых органов существенно отличается от оценки Общества, поэтому в случае, если налоговые органы смогут полностью или частично доказать правомерность своей позиции, это может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность. В связи с тем, что сумма возможных претензий полностью зависит от методики оценки, применяемой налоговым органом и судами к конкретным операциям, и такая методика отличается от методики, применяемой Обществом к таким же операциям, сумма возможных обязательств в отношении стоимости оспариваемых услуг за 2014 -2016 года, а также последующих периодов на конец текущего отчетного периода не может быть определена с высоким уровнем надежности.

По мнению руководства Общества, по состоянию на отчетную дату соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения текущего финансового положения является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении финансового положения Общества, в частности по результатам налоговых проверок, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства (резервы).

Судебные разбирательства

По мнению руководства Общества, по состоянию на отчетную дату отсутствуют какие-либо текущие судебные разбирательства или предъявленные претензии, которые могут оказать существенное негативное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Общества, за исключением налогового спора (см. выше) и тех, по которым были начислены соответствующие резервы.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Общество не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов и операций, в том числе в отношении возможных убытков, связанных с возникновением обязательств перед третьими лицами.

Общество заключает контракты по страхованию части основных средств, в основном, недвижимости и транспортных средств. Таким образом, практически все объекты, относящиеся к группе «Здания и сооружения» и группе «Транспортные средства» застрахованы от ущерба и полной утраты.

Отраслевые и структурные изменения

Общество продолжает испытывать на себе влияние инициатив в рамках преобразований в сфере электроэнергетики Российской Федерации. Будущее направление и последствия данных преобразований во многом зависят от политических факторов. Возможные реформы в области структурной реорганизации бизнеса и политики по установлению тарифов, а также другие инициативы правительства могут оказать значительное влияние на хозяйственную деятельность и структуру Общества, оценить которое не представляется возможным.

Окружающая среда

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Общество периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований действующего природоохранного законодательства и урегулирования гражданских споров. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Общества полагает, что у Общества отсутствуют существенные обязательства, связанные с загрязнением окружающей среды.

Поручительства

Общество считает, что заключенные им договоры финансовой гарантии (поручительства), призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Общество отражает договор гарантии (поручительства) как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Общества потребуется выплата по соответствующей гарантии (поручительству).

Политика Общества предусматривает предоставление финансовых гарантий только предприятиям, находящимся под общим контролем.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Общество не имело поручительств полученных.

Выданные поручительства в обеспечение исполнения прочих обязательств за связанные стороны по состоянию на 31 декабря 2018 года составляют 3 280 401 тыс. рублей, на 31 декабря 2017 года – 3 942 512 тыс. рублей. Общество несет солидарную ответственность совместно с другими дочерними компаниями Группы Публичное акционерное общество Группа компаний «ТНС энерго» (ПАО ГК «ТНС энерго»).

Резервы

Информация об остатках и о движении резервов, признанных в настоящей финансовой отчетности, представлена ниже в таблице:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Остаток на начало года	3 804	8 375
Начисление резерва	11 083	4 054
Восстановление резерва при изменении оценок	(8 054)	(4 507)
Использование резерва	(625)	(4 118)
Остаток на конец года	6 208	3 804

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года сумма резервов включает в себя резервы в отношении штрафов за нарушение условий договоров в размере 6 208 тыс. рублей и 3 804 тыс. рублей соответственно.

20. КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитальные вложения

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства по заключенным договорам на приобретение и строительство (реконструкцию, модернизацию) объектов основных средств составили 5 719 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2017 года – 25 702 тыс. рублей.

Операционная аренда

Будущие обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
до 1 года	6 515	7 369
от 1 до 5 лет	18 535	32 237
Итого	25 050	39 606

По договорам операционной аренды Общество арендует земельные участки, здания, сооружения. Договоры операционной аренды заключаются сроком до 5 лет с возможностью дальнейшей пролонгации на аналогичных условиях. Общество не имеет права выкупа арендуемых активов по окончании срока аренды.

Общая сумма расходов по операционной аренде отражена в Примечании 12 в составе операционных расходов.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Информация о конечной контролирующей стороне раскрыта в пункте 1.1.

В рамках своей хозяйственной деятельности Общество осуществляет операции со связанными сторонами. Информация о данных операциях представлена ниже.

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам Общества составили 40 297 тыс. рублей и 67 878 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, соответственно. Все вознаграждения являются краткосрочными и включают в себя оплату труда в соответствии с трудовыми контрактами, вознаграждение за участие в заседаниях совета директоров Общества, отчисления на социальное обеспечение.

В течение 2017-2018 гг. высшему руководству Общества займы не выдавались.

Операции с компаниями, находящимися под контролем правительства

Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (далее Агентство) контролирует банки АО Холдинг ВТБ Капитал и ПАО АКБ «Российский капитал», которые в совокупности с 5 июня 2017 года владеют 27,26% акций и прав голосования в Группе, что позволяет Агентству оказывать существенное влияние на деятельность Общества. Агентство является уполномоченным федеральным органом исполнительной власти и находится в ведении правительства Российской Федерации. Кроме того, Общество ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем или совместным контролем правительства. Общество применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с правительством.

Операции, которые являются значительными в совокупности, но не являются значительными по отдельности

Общество ведет операции с прочими предприятиями, связанными с правительством, включая, но не ограничиваясь куплей-продажей электроэнергии, ее транспортировкой, получением финансирования в кредитных учреждениях.

Операции	Год, закончившийся 31 декабря 2018	6 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017
Продажа электроэнергии (мощности) розничным потребителям	14,57%	13,80%
Компенсация потерь электроэнергии сетевыми компаниями	91,19%	92,57%
Приобретение электроэнергии (мощности)	44,48%	44,13%
Услуги сетевых компаний по передаче электроэнергии потребителям	99,46%	99,47%
Получено кредитов от банков, связанных с государством	850 000	430 000
Погашено кредитов от банков, связанных с государством	950 000	400 000
Начислено процентов кредитам, полученным от банков, связанных с государством	16 976	5 703
Погашено процентов по кредитам, полученным от банков, связанных с государством	16 976	5 703
Сальдо расчетов	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность за электроэнергию	29,29%	24,73%
Задолженность сетевых компаний за приобретенные потери электроэнергии	90,92%	95,36%
Кредиторская задолженность перед поставщиками электроэнергии (мощности)	55,52%	54,22%
Кредиторская задолженность перед сетевыми компаниями за транзит электроэнергии	97,29%	84,74%

Эти операции являются частью обычной деятельности Общества и проводятся на условиях, сопоставимых с условиями взаимодействия с предприятиями, не связанными с правительством. Принятый в Обществе процесс одобрения и заключения сделок действует независимо от того, является ли сторона по сделке предприятием, связанным с правительством или нет.

Операции с материнской компанией

В 2017-2018 гг. году займы материнской компании не выдавались.

Все перечисленные виды расчетов с материнской компанией подлежат погашению денежными средствами и ничем не обеспечены.

<i>Сальдо расчетов</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансы за услуги управления	66 962	35 222
Задолженность за электроэнергию	-	70
Авансы за электроэнергию	155 000	155 000
Прочая дебиторская задолженность материнской компании	6 577	120 000
Прочая кредиторская задолженность перед материнской компанией	(2 550)	(5 929)
Поручительства выданные	3 280 401	3 942 512

<i>Операции</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Реализация электроэнергии	-	693 416
Услуги по управлению (приобретение)	(214 643)	(212 022)
Прочие доходы от материнской компании	8 309	2 129
Прочие расходы от материнской компании	(381)	(234)

Операции с прочими связанными сторонами

<i>Сальдо расчетов</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность прочим связанным сторонам	4 753	2 486
Кредиторская задолженность прочим связанным сторонам	(524)	(2 260)

<i>Операции</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Прочие работы, услуги	10 667	28 095

Вахитова Е.Д.

Заместитель генерального директора ПАО ГК «ТНС энерго» - управляющий директор

Шакирова А.И.

Главный бухгалтер ПАО «ТНС энерго Марий Эл»

«26» апреля 2019 года

