

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**публичного акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Северо-Запада»
и его дочерних организаций**
за 2018 год

Март 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
публичного акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Северо-Запада»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	15
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
3 Основные принципы учетной политики	25
4 Оценка справедливой стоимости	36
5 Основные дочерние общества	37
6 Информация по сегментам	37
7 Резервы	43
8 Выручка	43
9 Чистые прочие доходы	43
10 Операционные расходы	44
11 Расходы на вознаграждения работникам	44
12 Финансовые доходы и расходы	45
13 Налог на прибыль	45
14 Основные средства	47
15 Нематериальные активы	51
16 Финансовые вложения	51
17 Отложенные налоговые активы и обязательства	53
18 Запасы	54
19 Торговая и прочая дебиторская задолженность	55
20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	55
21 Уставный капитал	56
22 Прибыль на акцию	56
23 Кредиты и займы	57
24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	59
25 Вознаграждения работникам	61
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	64
27 Управление финансовыми рисками и капиталом	64
28 Операционная аренда	72
29 Обязательства капитального характера	72
30 Условные обязательства	72
31 Операции со связанными сторонами	74

**EY****Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
публичного акционерного общества
«Межрегиональная распределительная
сетевая компания Северо-Запада»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» и его дочерних организаций «Группа», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p><i>Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии</i></p> <p>Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для финансовой отчетности Группы. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Группы.</p> <p>Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 8 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, провели оценку системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверку корректности определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии.</p>
<p><i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности</i></p> <p>Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.</p> <p>Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в пункте 19 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы проанализировали адекватность учетной политики Группы по рассмотрению торговой дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты торговой дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособностей покупателей.</p> <p>Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании оценок руководства.</p>

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пункте 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2018 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2018 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток основных средств составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации.

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 14 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры среди прочих включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение адекватности суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, проверку раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о резервах и условных обязательствах.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным и капитальным затратам, долгосрочным темпам роста тарифов и ставкам дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в модель, и тестирование арифметической точности модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы привлекли специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы также проанализировали чувствительность модели к изменению в основных показателях оценки и раскрываемую Группой информацию о допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами.

Оценка пенсионных и прочих обязательств перед работниками является существенным вопросом для аудита, поскольку балансовая стоимость пенсионных планов с установленными выплатами и дисконтированная стоимость соответствующих обязательств определяются руководством на основе актуарных оценок, включающих ряд допущений, и величина обязательств по планам с установленными выплатами на отчетную дату высоко чувствительна к изменениям этих допущений. Такие допущения включают, в том числе, уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и выплачиваемых вознаграждений, а также ожидаемую прибыль на активы плана.

Информация об обязательствах по выплате пенсий раскрыта в пункте 25 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудиторских процедур нами, в том числе, был осуществлен анализ использованных допущений, проведены тесты, на выборочной основе, данных о сотрудниках Группы, используемых в актуарных расчетах, а также выполнены аналитические процедуры в отношении балансовой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами и их изменения за период. Мы привлекли наших экспертов-актуариев для оказания нам содействия в выполнении аудиторских процедур в данной области. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» и его дочерних организаций за 2017 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 15 марта 2018 г.

Прочая информация, включенная в годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета по аудиту совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета по аудиту совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.Ю. Гребенюк.



А.Ю. Гребенюк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

18 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 декабря 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1047855175785.

Местонахождение: 196247, Россия, г. Санкт-Петербург, пл. Конституции, д. 3, литер «А», помещение 16Н.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «МРСК Северо-Запада»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Выручка	8	64 853 952	47 869 112
Операционные расходы	10	(62 811 113)	(50 368 497)
Чистые прочие доходы	9	716 684	1 332 812
Результаты операционной деятельности		2 759 523	(1 166 573)
Финансовые доходы	12	82 194	126 083
Финансовые расходы	12	(1 269 130)	(1 571 883)
Итого финансовые расходы, нетто		(1 186 936)	(1 445 800)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 572 587	(2 612 373)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	13	(426 684)	440 119
Прибыль/(убыток) за период		1 145 903	(2 172 254)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		–	(3 484)
Налог на прибыль		–	697
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		–	(2 787)
<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		(4 497)	–
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	25	(44 186)	(323 919)
Налог на прибыль		9 736	64 783
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(38 947)	(259 136)
Прочий совокупный расход за период, за вычетом налога на прибыль		(38 947)	(261 923)
Общий совокупный доход/(расход) за период		1 106 956	(2 434 177)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		1 145 972	(2 172 229)
Держателям неконтролирующих долей		(69)	(25)
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
Собственникам Компании		1 107 025	(2 434 152)
Держателям неконтролирующих долей		(69)	(25)
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	22	0,0120	(0,0227)

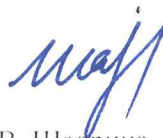
Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 18 марта 2019 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор



А.Ю. Пидник

Заместитель Генерального
директора по экономике и
финансам



Л.В. Шадрина

Главный бухгалтер –
начальник департамента
бухгалтерского и налогового
учета и отчетности



И.Г. Жданова

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	40 447 544	37 267 819
Нематериальные активы	15	268 400	206 972
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	160 391	146 169
Право на возмещение	25	370 051	414 244
Финансовые вложения	16	505 219	472 667
Отложенные налоговые активы	17	29 127	10 258
Итого внеоборотные активы		41 780 732	38 518 129
Оборотные активы			
Запасы	18	858 074	785 535
Предоплата по налогу на прибыль		233 636	2 111
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	8 139 965	8 990 103
Денежные средства и их эквиваленты	20	151 123	84 471
Итого оборотные активы		9 382 798	9 862 220
Итого активы		51 163 530	48 380 349
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	9 578 592	9 578 592
Резерв, связанный с объединением компаний		10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		(45 186)	(6 239)
Накопленный убыток		(645 455)	(1 792 510)
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		19 345 235	18 237 127
Неконтролирующая доля		253	322
Итого капитал		19 345 488	18 237 449
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	8 517 335	8 522 335
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1 141 617	1 049 082
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	1 912 467	2 116 145
Отложенные налоговые обязательства	17	949 701	884 362
Итого долгосрочные обязательства		12 521 120	12 571 924
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	7 026 929	5 811 561
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	11 571 534	11 611 538
Резервы	7	698 268	27 363
Задолженность по текущему налогу на прибыль		191	120 514
Итого краткосрочные обязательства		19 296 922	17 570 976
Итого обязательства		31 818 042	30 142 900
Итого капитал и обязательства		51 163 530	48 380 349

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) за период		1 145 903	(2 172 254)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	4 305 535	4 108 596
Финансовые расходы	12	1 269 130	1 571 883
Финансовые доходы	12	(82 194)	(126 083)
Убыток от выбытия основных средств		116 830	54 902
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	10	1 237 102	5 368 409
Списание безнадежных долгов		17 246	49 266
Списание кредиторской задолженности		(28 224)	(6 995)
Изменение резервов		713 667	–
Доход от безвозмездно полученных ОС		(4 856)	(6 038)
Прочие неденежные операции		–	10 962
Расход/(доход) по налогу на прибыль		426 684	(440 119)
Итого влияние корректировок		9 116 823	8 412 529
Изменение права на возмещение		44 193	26 182
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(387 181)	353 704
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		8 773 835	8 792 415
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(391 369)	503 272
Изменение запасов		(73 415)	21 618
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(63 957)	(745 645)
Изменение резервов		–	(32 116)
Прочее		3 854	(102 756)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		8 248 948	8 436 788
Налог на прибыль уплаченный		(723 863)	(402 294)
Проценты уплаченные		(1 234 934)	(1 513 083)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6 290 151	6 521 411

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 516 350)	(6 230 695)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1 095	11 996
Закрытие депозитов и выбытие финансовых вложений		–	341
Проценты полученные		42 602	10 742
Дивиденды полученные		574	421
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7 472 079)	(6 207 195)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств		39 095 697	47 967 575
Погашение заемных средств		(37 842 144)	(48 446 581)
Дивиденды выплаченные	20	–	(110 425)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(4 973)	(1 933)
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от/(в) финансовой деятельности		1 248 580	(591 364)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		66 652	(277 148)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	19	84 471	361 619
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	19	151 123	84 471

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северо-Запада»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Уставный капитал	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	9 578 592	10 457 284	255 684	490 891	20 782 451	347	20 782 798
Убыток за отчетный период	-	-	-	(2 172 229)	(2 172 229)	(25)	(2 172 254)
Прочий совокупный убыток	-	-	(327 403)	-	(327 403)	-	(327 403)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	65 480	-	65 480	-	65 480
Общий совокупный убыток за отчетный период	-	-	(261 923)	(2 172 229)	(2 434 152)	(25)	(2 434 177)
Операции с собственниками Компании	-	-	-	(111 172)	(111 172)	-	(111 172)
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	-	-	-	(1 792 510)	(1 792 510)	322	18 237 449
Остаток на 31 декабря 2017 года	9 578 592	10 457 284	(6 239)	(1 792 510)	18 237 127	322	18 237 449
Остаток на 1 января 2018 года	-	-	-	1 145 972	1 145 972	(69)	1 145 903
Прибыль за отчетный период	-	-	(48 683)	-	(48 683)	-	(48 683)
Прочий совокупный убыток	-	-	9 736	-	9 736	-	9 736
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	(38 947)	1 145 972	1 107 025	(69)	1 106 956
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	1 083	1 083	-	1 083
Операции с собственниками Компании	-	-	-	(645 455)	(645 455)	253	19 345 488
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	-	-	(45 186)	-	(45 186)	-	(45 186)
Остаток на 31 декабря 2018 года	9 578 592	10 457 284	(45 186)	(645 455)	19 345 235	253	19 345 488

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее именуемое ПАО «МРСК Северо-Запада» или «Компания») было зарегистрировано в декабре 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания была образована в процессе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» («РАО ЕЭС»), являвшегося владельцем и оператором сетей передачи и распределения электроэнергии в Северо-Западном регионе России.

27 апреля 2007 года Совет директоров РАО ЕЭС утвердил структуру Межрегиональных распределительных сетевых компаний. В соответствии с утвержденной структурой в МРСК Северо-Запада вошли МРСК Северо-Запада и семь филиалов, расположенных в Архангельске, Вологде, Сыктывкаре, Новгороде, Пскове, Петрозаводске и Мурманске и дочерние Общества («Группа»). Основные дочерние общества перечислены в Примечании 5.

Филиалы были образованы на основе семи Региональных Распределительных Сетевых Компаний: ОАО «Карелэнерго», ОАО «АЭК Комизэнерго», ОАО «Архэнерго», ОАО «Вологдаэнерго», ОАО «Колэнерго», ОАО «Новгородэнерго», ОАО «Псковэнерго», каждая из которых была дочерним предприятием РАО ЕЭС до формирования Группы. Слияние рассматривалось в качестве объединения предприятий с участием компаний, находящихся под общим контролем, и учитывалось в соответствии с методом учета предшественника.

Основной деятельностью ПАО «МРСК Северо-Запада» и его дочерних обществ (далее – совместно именуемые «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю на территории Северо-Западного региона России.

Головной материнской компанией ПАО «МРСК Северо-Запада» является ПАО «Россети».

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 196247, г. Санкт-Петербург, площадь Конституции, д. 3, лит. А, помещение 16Н.

(б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

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

Продолжающееся ухудшение политической ситуации, вызванное ростом напряженности между Российской Федерацией и США, Европейским союзом и связанные с этим события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения.

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

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

1. Общие сведения (продолжение)

(в) Отношения с государством

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01% (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%).

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов. В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

Приказом Минэнерго РФ от 22 декабря 2017 года № 1202 с 1 января 2018 года и до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса в отношении зоны деятельности, но не более чем на 12 месяцев, статус гарантирующего поставщика на территории Архангельской области присвоен ПАО «МРСК Северо-Запада» (филиалу Архэнерго, далее – сегмент Архэнерго).

В соответствии с приказом Минэнерго РФ от 14 сентября 2018 года № 763 с 1 октября 2018 года статус гарантирующего поставщика в отношении зоны деятельности ПАО «МРСК Северо-Запада» (сегмента Архэнерго) присвоен ООО «ТГК-2 Энергосбыт».

Приказом Минэнерго РФ от 23 марта 2018 года № 178 с 1 апреля 2018 года и до даты вступления в силу решения о присвоения статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса в отношении зоны деятельности ПАО «Вологодская сбытовая компания», но не более чем на 12 месяцев, статус гарантирующего поставщика присвоен ПАО «МРСК Северо-Запада» (филиалу Вологдаэнерго, далее – сегмент Вологдаэнерго).

В соответствии с приказом Минэнерго РФ от 29 ноября 2018 года № 1110 с 1 января 2019 года статус гарантирующего поставщика в отношении зоны деятельности ПАО «МРСК Северо-Запада» (сегмента Вологдаэнерго) присвоен ООО «Северная сбытовая компания».

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

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

(б) Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о том, что Группа осуществляет свою деятельность непрерывно и продолжит осуществлять ее в обозримом будущем. Несмотря на дефицит оборотного капитала, который по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 9 914 124 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 7 708 756 тыс. руб.), Группа имеет положительный денежный поток от операционной деятельности, который составил за 2018 год 6 290 151 тыс. руб. (за 2017 год: 6 521 411 тыс. руб.), и неиспользованные кредитные линии, сумма которых по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 18 680 086 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 13 120 513 тыс. руб.), что подтверждает обоснованность использования допущения о непрерывности деятельности.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

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

Обесценение основных средств

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

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Обязательства по выплате пенсий

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

Признание отложенных налоговых активов

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

Признание выручки от технологического присоединения

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

(е) Изменение учетной политики

С 1 января 2018 года Группой начали применяться следующие новые стандарты:

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

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Выручка оценивается по цене сделки или ее части равной сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая суммы, полученные от третьих сторон (например, за вычетом возмещаемых налогов).

Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии признается в течение периода (расчетный месяц) и оценивается методом результатов (стоимость переданных объемов электрической энергии). Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменение учетной политики (продолжение)

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

Признание выручки от предоставления данного вида услуг производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети на основании акта об осуществлении технологического присоединения. Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональной энергетической комиссией (департаментом цен и тарифов соответствующего региона) и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала возможность применить стандарт ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы, соответственно остаток нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года не корректировался.

ii. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Финансовые активы

Группа принимает к учету финансовый актив только в момент, когда она становится стороной по договору в отношении данного актива. С 1 января 2018 года при первоначальном признании Группа относит финансовые активы в одну из следующих категорий:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток.

До 1 января 2018 года Группа классифицировала финансовые активы как займы и дебиторскую задолженность (оцениваемые по амортизированной стоимости), оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения (оцениваемые по амортизированной стоимости).

Классификация финансовых активов в части долговых инструментов при первоначальном признании определяется бизнес-моделями, используемыми Группой для управления финансовыми активами, и характеристиками денежных потоков. Для управления долговыми инструментами Группа использует бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, и финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток, принимаются к учету по справедливой стоимости.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменение учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме дебиторской задолженности оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке, непосредственно связанных с приобретением или выпуском данного финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов зависит от того, к какой категории они были отнесены Группой в момент первоначального признания.

По состоянию на каждую отчетную дату после первоначального признания Группа отражает:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход по справедливой стоимости в части долевых инструментов и по справедливой стоимости в части остальных финансовых активов.
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, по справедливой стоимости.

Изменение за отчетный период справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, учитывается Группой следующим образом:

- списывается на доходы или расходы периода через прибыль или убыток – для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток;
- списывается на прочий совокупный доход – для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход (в части долевых инструментов за исключением дивидендов и в части остальных финансовых активов за исключением убытков от обесценения, курсовых разниц, процентов, рассчитанных методом эффективной ставки процента, и дивидендов).

По прошествии каждого отчетного периода балансовая стоимость финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, увеличивается за счет начисления процентного дохода. Процентный доход относится на финансовые доходы периода в составе прибылей и убытков.

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, Группа отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток) финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива.

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

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменение учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Группа признает финансовое обязательство в момент, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового обязательства. При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.
- Группа классифицирует финансовое обязательство в качестве оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если:
- Группа принимает это обязательство с целью обратной покупки в ближайшем будущем и получения прибыли в результате благоприятных колебаний рыночных цен; или
- обязательство является производным финансовым инструментом.

Финансовые обязательства, не классифицированные в качестве оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, являются прочими финансовыми обязательствами.

Группа относит к финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- кредиты и займы полученные;
- облигации и векселя;
- обязательства по финансовой аренде;
- торговую и прочую кредиторскую задолженность.

При первоначальном признании финансовое обязательство, отнесенное к категории финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, оценивается по справедливой стоимости, уменьшенной на сумму затрат по сделке, понесенных в связи с принятием этого обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, на каждую отчетную дату оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости этих обязательств за отчетный период относятся на доходы или расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

По прошествии каждого отчетного периода балансовая стоимость финансовых обязательств оцениваемых по амортизированной стоимости, увеличивается за счет начисления процентного расхода. Сумма процентного расхода определяется путем умножения эффективной ставки процента по финансовому обязательству на его амортизированную стоимость по состоянию на конец предыдущего отчетного периода.

Процентный расход относится на финансовые расходы отчетного периода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только он не включается в стоимость квалифицируемого актива (см. раздел 10.6 настоящей Учетной политики по МСФО).

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменение учетной политики (продолжение)

Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства на момент прекращения признания и суммой вознаграждения, уплаченного Группой при погашении или передаче данного обязательства (включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства), относится на доходы или расходы периода в составе прибылей и убытков.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 9, Группа применила новые правила ретроспективно, за исключением инструментов, признание которых уже было прекращено по состоянию на дату первоначального применения, т.е. на 1 января 2018 года. Группа также воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил по классификации и оценке, а признавать разницы в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо существенным изменениям в оценке финансовых инструментов.

На 1 января 2018 года, дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа оценила бизнес-модели, применяемые ею для управления финансовыми активами и классифицировала удерживаемые финансовые инструменты по соответствующим категориям МСФО (IFRS) 9. Основные эффекты проведенной классификации были следующие:

	Реклассификация финансовых вложений на 1 января 2018 года				Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9
	Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IAS) 39	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по амортизированной стоимости	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 898	–	(14 898)	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	457 769	–	–	(457 769)	–
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	14 898	–	14 898
Оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	457 769	457 769
Итого	472 667	–	–	–	472 667

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменение учетной политики (продолжение)

Ниже представлена исходная оценочная категория согласно IAS 39 и новая оценочная категория согласно IFRS 9:

	Оценочная категория		Балансовая стоимость		Разница
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	МСФО (IAS 39)	МСФО (IFRS 9)	
Внеоборотные финансовые активы					
<i>Финансовые вложения, в том числе:</i>					
<i>Акции</i>	<i>Имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	14 898	14 898	—
<i>Депозиты со сроком погашения более чем через 12 месяцев</i>	<i>Удерживаемые до погашения</i>	<i>Амортизированная стоимость</i>	457 769	457 769	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	146 169	146 169	—
Оборотные финансовые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	8 990 103	8 990 103	—
Денежные средства и их эквиваленты			84 471	84 471	—
<i>Долгосрочные и краткосрочные финансовые обязательства</i>					
Кредиты и займы, кредиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Амортизированная стоимость	19 637 944	19 637 944	—

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

За исключением изменений в учетной политике, описанных в разделе 2 (д), следующие поправки и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2018 года, не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды. Группа намерена применить оба освобождения.

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Согласно переходным положениям МСФО (IFRS) 16, Группа выбрала возможность применить новые правила ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения стандарта, признаваемым по состоянию на 1 января 2019 года с признанием обязательства по аренде в оценке по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей с использованием ставки привлечения Группой дополнительных заемных средств на дату первоначального применения и признанием активов в форме права пользования по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей.

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки. Договоры аренды земли были заключены в предыдущие периоды в отношении участков, на которых расположены собственные линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы Группы. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Группа находится в процессе пересчета эффектов от применения МСФО (IFRS) 16 и ожидает, что эффект от применения МСФО (IFRS) 16 может оказать следующее влияние на активы и обязательства Группы:

	<u>На 1 января 2019 года</u>
Активы	
Активы в форме права пользования	764 036
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(7 911)
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	628 393
Краткосрочные обязательства по аренде	147 547
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19 815)

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (Поправки к МСФО (IFRS) 9);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года):
 - Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
 - Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
 - Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала;
 - Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- «Концептуальные основы представления финансовых отчетов»;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8;
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3.

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, раскрытых в пояснении 2(г) и связанных с началом применения с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

(а) Принципы консолидации

i. Дочерние общества

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

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

ii. Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

iii. Учет приобретения неконтролирующих долей

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

iv. Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

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

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

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

vi. *Операции, исключаемые при консолидации*

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

(б) Иностранная валюта

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

(в) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

(г) Основные средства

i. *Признание и оценка*

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

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

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

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

- здания 7-50 лет;
- сети линий электропередачи 7-33 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-29 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

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

(д) Нематериальные активы

i. Нематериальные активы

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

ii. Последующие затраты

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(д) Нематериальные активы (продолжение)

iii. Амортизация

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

- Лицензии и сертификаты 1-5 лет;
- Программное обеспечение 3-15 лет.

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

(е) Арендованные активы

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

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

(ж) Запасы

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

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

(з) Авансы выданные

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(и) Налог на добавленную стоимость

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

(к) Обесценение активов

i. Финансовые активы

До 1 января 2018 года Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива на каждую отчетную дату. Обесценение имело место, если одно или более событий, произошедших с момента первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу, величина которого могла быть надежно оценена. Сумма убытка от выявленного обесценения оценивалась как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтировалась по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижалась посредством использования счета оценочного резерва, а убыток признавался в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода (который отражался как финансовый доход в отчете о прибыли или убытке) по сниженной балансовой стоимости продолжался, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования

будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивалась либо уменьшалась ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивалась либо уменьшалась посредством корректировки счета оценочного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливалось, сумма восстановления признавалась как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

С 1 января 2018 года в отношении учета обесценения МСФО (IFRS) 9, заменяет модель «понесенного убытка», применявшуюся в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», на новую модель «ожидаемого кредитного убытка» (далее – «ОКУ»), призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых кредитных убытков. Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную. По дебиторской задолженности оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки всегда оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Обесценение активов (продолжение)

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах. Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он бы отражался в отчете о финансовом положении, если бы убыток от обесценения не был признан.

ii Нефинансовые активы

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

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств (ЕГДС)»). Подробная информация по ЕГДС раскрыта в примечании 14. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Обесценение активов (продолжение)

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

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

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

(л) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

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

ii. Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Вознаграждения работникам (продолжение)

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

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

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Резервы

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Государственные субсидии

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

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

(о) Прочие расходы

i. Арендные платежи

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

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

Определения наличия в соглашении признаков финансовой аренды

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

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

ii. Социальные платежи

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников, убытки от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(р) Расход по налогу на прибыль

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

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

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(р) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

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

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

(с) Прибыль на акцию

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

4. Оценка справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

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

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

4. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в следующих Примечании 27.

5. Основные дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций, %	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ОАО «Псковэнергосбыт»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Псковэнергоагент»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Энергосервис Северо-Запада»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Лесная сказка»	Российская Федерация	98*	98*

* В связи с незначительностью величины контролирующей доли участия по ОАО «Лесная сказка» (2%) подробная информация по ней в разрезе статей в консолидированной финансовой отчетности не раскрывается.

6. Информация по сегментам

Правление ПАО «МРСК Северо-Запада» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

6. Информация по сегментам (продолжение)

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются показатели выручки, EBITDA, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность, подготовленную на основании данных отчетности РСБУ и на регулярной основе анализируются и оцениваются Правлением. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации. Правление считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данной отрасли.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, EBITDA и общей сумме активов, представляемых Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- Сегменты по передаче электроэнергии – Архэнерго, Вологдаэнерго, Карелэнерго, Колэнерго, Комиэнерго, Новгородэнерго, Псковэнерго.
- Сегменты по реализации электроэнергии – Псковэнергосбыт, Архэнерго, Вологдаэнерго.
- Прочие сегменты – прочие компании Группы.

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Показатели сегментов основаны на управленческой информации, подготовленной на основании данных отчетности РСБУ, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

6. Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии				Нераспределенные показатели		
	Архангерго	Вологда энерго	Карел энерго	Кол энерго	Коми энерго	Новгород энерго	Архангерго	Вологда энерго	Псков энерго-сбыт	Прочее	Итого	Нераспределенные показатели	Итого
Выручка от внешних покупателей	4 317 133	6 154 931	7 126 682	7 490 029	7 834 647	6 069 819	8 515 475	9 025 354	7 210 642	21 775	64 853 952	—	64 853 952
Выручка от продаж между сегментами	—	—	52	—	—	6	—	—	650 257	332 418	—	—	4 484 261
Выручка сегментов	4 317 133	6 154 931	7 126 734	7 490 029	7 834 647	6 069 825	8 515 475	9 025 354	7 860 899	354 193	—	—	69 338 213
В т.ч. Передача электроэнергии Услуги по технологическому присоединению к электросетям	4 080 047	5 975 773	6 893 208	7 411 114	7 144 912	4 539 064	—	—	—	—	—	—	40 427 261
Перепродажа электроэнергии	98 902	30 315	45 092	16 887	633 888	1 433 931	—	—	—	—	—	—	2 423 276
Прочая выручка	138 184	148 843	188 434	62 028	55 847	96 830	8 515 475	9 025 354	7 859 594	354 193	—	—	25 400 423
Финансовые доходы	5 199	6 674	10 617	6 489	7 349	4 557	—	—	2 294	248	—	—	1 087 253
Финансовые расходы	(487 213)	(5 382)	—	(191 843)	(178 524)	(122 849)	(8 469)	—	(21 481)	(5 418)	—	—	—48 020
Амортизация	(480 278)	(1 133 245)	(467 615)	(382 604)	(1 112 990)	(546 143)	—	—	(25)	(1 590)	—	(9 831)	(1 131 800)
ЕВТДА	1 211 262	1 368 086	391 899	742 836	1 497 970	1 585 066	(570 104)	(56 985)	75 319	2 371	—	9 831	6 860 036
Активы сегментов	5 811 562	10 605 344	4 658 672	5 477 091	13 798 251	7 347 539	355 067	966 394	999 692	67 769	—	2 236 076	57 484 961
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	4 374 908	9 031 519	3 710 568	4 312 094	12 545 450	6 408 287	—	—	45	16 240	—	38 739	45 036 337
Капитальные вложения	694 665	990 756	706 067	871 858	1 843 335	1 682 924	—	—	—	3 841	—	2 782	7 294 804
Обязательства сегментов	1 124 159	2 536 340	1 030 998	1 665 860	3 016 811	909 884	41 674	56 584	899 880	158 165	—	19 848 095	31 771 594

6. Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

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

	Передача электроэнергии							Реализация электроэнергии				Нераспределенные показатели	Итого	
	Архэнерго	Вологда энерго	Карел энерго	Кол энерго	Коми энерго	Новгород энерго	Псков энерго	Архэнерго	Вологда энерго	Кол энерго	Псков энерго			Псков энерго-сбыт
Выручка от внешних покупателей	5 566 193	7 060 545	7 763 777	7 468 903	7 475 680	4 606 187	1 220 710	—	—	—	6 685 363	15 734	—	47 863 092
Выручка от продаж между сегментами	—	7 060 545	7 763 829	7 468 903	7 475 680	39	3 145 363	—	—	—	588 138	312 101	—	4 045 693
Выручка сегментов	5 566 193	7 060 545	7 763 829	7 468 903	7 475 680	4 606 226	4 366 073	—	—	—	7 273 501	327 835	—	51 908 785
В т.ч.														
<i>Передача электроэнергии</i>	5 047 314	6 926 781	7 556 743	7 395 689	7 007 995	4 527 362	4 248 607	—	—	—	—	—	—	42 710 491
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	185 881	44 382	37 928	46 859	401 676	42 213	51 229	—	—	—	—	—	—	810 168
<i>Перепродажа электроэнергии</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7 270 803	—	—	7 270 803
<i>Прочая выручка</i>	332 998	89 382	169 158	26 355	66 009	36 651	66 237	—	—	—	2 698	327 835	—	1 117 323
Финансовые доходы	4 654	5 422	10 848	4 861	5 393	4 352	4 420	—	—	—	1 515	473	—	41 938
Финансовые расходы	(608 839)	(157 747)	(17 674)	(189 912)	(161 529)	(99 441)	(172 372)	—	—	—	(26 783)	(6 011)	—	(1 440 308)
Амортизация	(457 172)	(1 124 544)	(432 052)	(351 619)	(1 058 083)	(545 817)	(450 881)	—	—	—	(263)	(1 928)	(8 161)	(4 430 520)
ЕВITDA	(2 207 996)	2 070 764	721 080	(91 429)	422 083	1 299 796	780 806	—	—	—	53 010	1 743	8 161	3 058 018
Активы сегментов	5 881 081	11 123 167	4 595 851	4 965 217	13 070 203	7 060 220	5 143 816	—	—	215	1 007 457	75 809	2 111 337	55 034 373
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	4 167 836	9 176 591	3 484 616	3 825 902	11 819 062	5 265 790	4 573 633	—	—	—	71	13 989	28 628	42 356 118
Капитальные вложения	698 748	1 431 396	605 214	646 539	1 476 230	669 623	559 349	—	—	—	—	2 545	9 264	6 098 908
Обязательства сегментов	1 160 510	831 284	1 010 550	1 421 491	3 499 749	2 028 817	498 877	—	—	—	947 839	159 087	18 396 316	29 954 520

6. Информация по сегментам (продолжение)

(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности

Сверка выручки сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Выручка сегментов	69 338 213	51 908 785
Исключение выручки от продаж между сегментами	(4 484 261)	(4 045 693)
Переклассификация из прочих доходов	–	6 020
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	64 853 952	47 869 112

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
EBITDA отчетных сегментов	6 860 036	3 058 018
Дисконтирование дебиторской задолженности	1 003	16 741
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	(10 567)	33 207
Корректировка по финансовой аренде	3 675	3 085
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	247 864	(26 182)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(44 193)	(29 785)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	5 767	8 586
Корректировка стоимости основных средств	78 042	(9 048)
Прочие корректировки	(134 690)	(122 951)
EBITDA	7 006 937	2 931 671
Амортизация	(4 305 535)	(4 108 596)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(1 126 384)	(1 434 297)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(2 431)	(1 151)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	(426 684)	440 119
Консолидированная прибыль/(убыток) за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1 145 903	(2 172 254)

6. Информация по сегментам (продолжение)

(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Итоговая сумма активов сегментов	57 484 961	55 034 373
Расчеты между сегментами	(350 002)	(322 991)
Внутригрупповые финансовые активы	(24 893)	(26 151)
Корректировка стоимости основных средств	(2 986 922)	(3 334 373)
Обесценение основных средств	(1 630 956)	(1 788 735)
Корректировка в связи с оценкой запасов	(284 978)	(243 859)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	370 051	414 244
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	22 640	33 207
Корректировка отложенных налоговых активов	(1 440 007)	(1 477 809)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(784)	(1 787)
Признание активов, приобретенных в рамках финансовой аренды	20 956	26 805
Прочие корректировки	(16 536)	67 425
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	51 163 530	48 380 349

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	31 771 594	29 954 520
Расчеты между сегментами	(350 002)	(322 991)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(1 681 060)	(1 663 673)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	1 912 467	2 116 145
Корректировка резервов под оценочные обязательства	147 432	–
Признание обязательств по финансовой аренде	22 334	27 308
Прочие корректировки	(4 723)	31 591
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	31 818 042	30 142 900

(в) Существенный покупатель

Группа осуществляет свою деятельность на территории Северо-Западного региона Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, у Группы не было контрагентов, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы.

7. Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Остаток на 1 января	27 363	59 479
Увеличение за период	717 924	21 323
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(5 133)	(1 846)
Использование резервов	(41 886)	(51 593)
Остаток на 31 декабря	698 268	27 363

Резервы созданы по незавершенным судебным делам, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности, в том числе:

- в сумме 329 459 тыс. руб. по ООО «ТНС энерго Великий Новгород» по разногласиям по передаче электроэнергии по решениям суда первой инстанции за периоды с ноября 2014 года по декабрь 2015 года, с января по август 2016 года, с сентября 2016 года по ноябрь 2018 года, на основании имеющихся судебных решений по аналогичным основаниям за период с сентября 2016 года по ноябрь 2018 года. В отношении спорной задолженности по безучетному потреблению за ноябрь 2017 года в соответствии с судебным решением по аналогичному спору по безучетному потреблению данного юридического лица за декабрь 2017 года;
- в сумме 111 043 тыс. руб., в соответствии с поступившими в адрес Компании претензиям от ПАО «ФСК ЕЭС» с требованиями оплатить неустойку, начисленную за нарушение сроков оплаты услуг за период 1 января 2016 года – 30 апреля 2017 года.
- в сумме 147 432 тыс. руб. Компанией был начислен риск по налогу на имущество за 2016-2018 годы. Подробное описание налогового риска в примечании 30.

Группа ожидает, что судебные разногласия разрешатся в течение 12 месяцев после отчетной даты.

8. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Передача электроэнергии	36 932 840	39 574 758
Продажа электроэнергии и мощности	24 750 165	6 665 467
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	2 423 276	810 168
Доходы от аренды	231 161	232 723
Прочая выручка	516 510	579 975
Государственные субсидии	–	6 021
	64 853 952	47 869 112

В состав прочей выручки в основном входит выручка от услуг по оперативно-техническому обслуживанию электросетевого оборудования.

9. Чистые прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	126 205	47 441
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	643 015	1 302 359
Убыток от выбытия основных средств	(116 830)	(54 902)
Страховое возмещение, нетто	23 236	9 560
Списание кредиторской задолженности	28 224	6 995
Прочие чистые доходы	12 834	21 359
	716 684	1 332 812

10. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы на вознаграждения работникам	13 452 179	12 020 152
Амортизация	4 305 535	4 108 596
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	4 523 276	4 807 804
Электроэнергия для продажи	15 337 147	3 886 441
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	259 874	269 372
Прочие материальные расходы	2 610 158	2 154 507
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	15 215 045	14 077 018
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	908 076	749 936
Прочие работы и услуги производственного характера	203 519	186 810
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	691 423	519 798
Аренда	323 525	175 601
Страхование	63 498	63 435
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	169 672	113 412
Охрана	282 992	225 212
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	76 731	67 583
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	70 427	51 848
Транспортные услуги	173 463	147 357
Прочие услуги	592 916	456 128
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	1 237 102	5 368 409
Резервы	712 791	19 477
Прочие расходы	1 601 764	899 601
	62 811 113	50 368 497

11. Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата	10 152 247	8 935 062
Взносы на социальное обеспечение (Доходы)/расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	3 428 525	3 013 880
	(128 593)	71 210
	13 452 179	12 020 152

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 14 298 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 28 266 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 31.

12. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	42 602	35 927
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	–	3 015
Прибыль от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	37 049	33 528
Дивиденды к получению	574	421
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	–	35 028
Амортизация дисконта по финансовым активам	1 969	18 164
	82 194	126 083
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 126 384)	(1 434 297)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(2 431)	(1 151)
Убыток от обесценения финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости	–	(115)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(139 317)	(134 826)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(998)	(1 494)
	(1 269 130)	(1 571 883)

13. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	376 753	416 341
Корректировка налога за прошлые периоды	(6 276)	(1)
Итого	370 477	416 340
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	56 207	(856 459)
Итого	56 207	(856 459)
Расход по налогу на прибыль	426 684	(440 119)

13. Налог на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года			За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	(3 484)	697	(2 787)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4 496)	899	(3 597)	–	–	–
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	(44 186)	8 837	(35 349)	(323 919)	64 783	(259 136)
	<u>(48 682)</u>	<u>9 736</u>	<u>(38 946)</u>	<u>(327 403)</u>	<u>65 480</u>	<u>(261 923)</u>

В 2018 и 2017 годах ПАО «МРСК Северо-Запада» и его дочерние общества применяли стандартную ставку налога на прибыль российских компаний в размере 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
		%		%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	<u>1 572 587</u>		<u>(2 612 373)</u>	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	314 517	20	(523 326)	20
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	118 443	7	83 208	(3)
Корректировки за предшествующие годы	(6 276)	0	(1)	0
	<u>426 684</u>	27	<u>(440 119)</u>	17

14. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	7 581 813	32 299 046	17 702 840	7 821 378	1 812 633	67 217 710
Реклассификация между группами	21 580	2 929	(11 002)	(13 507)	–	–
Поступления	108 454	805 651	272 375	794 539	4 489 892	6 470 911
Ввод в эксплуатацию	387 307	1 219 581	1 469 187	313 113	(3 389 188)	–
Выбытия	(5 603)	(5 714)	(6 535)	(17 708)	(410 211)	(445 771)
На 31 декабря 2017 года	8 093 551	34 321 493	19 426 865	8 897 815	2 503 126	73 242 850
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2017 года	(2 837 232)	(17 184 799)	(7 119 344)	(4 759 794)	(98 036)	(31 999 205)
Реклассификация между группами	(6 536)	(299)	6 835	–	–	–
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(1 053)	(20 983)	(6 094)	(4 132)	32 262	–
Начисленная амортизация	(328 065)	(1 855 320)	(1 073 469)	(754 677)	–	(4 011 531)
Выбытия	3 500	3 841	4 460	16 955	6 949	35 705
На 31 декабря 2017 года	(3 169 386)	(19 057 560)	(8 187 612)	(5 501 648)	(58 825)	(35 975 031)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2017 года	4 744 581	15 114 247	10 583 496	3 061 584	1 714 597	35 218 505
На 31 декабря 2017 года	4 924 165	15 263 933	11 239 253	3 396 167	2 444 301	37 267 819
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	8 093 551	34 321 494	19 426 865	8 897 815	2 503 125	73 242 850
Реклассификация между группами	22 178	(3 421)	1 053	(19 810)	–	–
Поступления	–	–	–	–	7 508 263	7 508 263
Ввод в эксплуатацию	345 814	2 911 368	1 339 064	1 510 524	(6 106 770)	–
Выбытия	(5 238)	(18 611)	(12 951)	(39 526)	(134 055)	(210 381)
На 31 декабря 2018 года	8 456 305	37 210 830	20 754 031	10 349 003	3 770 563	80 540 732
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2018 года	(3 169 387)	(19 057 560)	(8 187 611)	(5 501 647)	(58 826)	(35 975 031)
Реклассификация между группами	(7 493)	3 582	(712)	4 623	–	–
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(291)	(3 777)	(969)	(229)	5 266	–
Начисленная амортизация	(339 986)	(1 869 124)	(1 145 385)	(832 783)	–	(4 187 278)
Выбытия	2 958	16 839	8 410	35 504	5 410	69 121
На 31 декабря 2018 года	(3 514 199)	(20 910 040)	(9 326 267)	(6 294 532)	(48 150)	(40 093 188)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	4 924 164	15 263 934	11 239 254	3 396 168	2 444 299	37 267 819
На 31 декабря 2018 года	4 942 106	16 300 790	11 427 764	4 054 471	3 722 413	40 447 544

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 29 946 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 24 272 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 1 443 549 тыс. руб., (на 31 декабря 2017 года: 377 801 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, капитализированные проценты составили 67 907 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 69 927 тыс. руб.), значение ставки капитализации составило 6,00%-6,80 % (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 6,80%-8,30%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

14. Основные средства (продолжение)

Арендованные основные средства

В стоимость основных средств включен ряд объектов, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга). На 31 декабря 2018 года остаточная стоимость арендованных основных средств составила 20 956 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 26 805 тыс. руб.). Арендованное оборудование оформлено в залог в обеспечение арендных обязательств.

Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2018 года. Были проанализированы потоки денежных средств, после чего рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2018 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства (далее – ЕГДС), определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы. ЕГДС Группы определены филиал «Архэнерго», филиал «Вологдаэнерго», филиал «Карелэнерго», филиал «Колэнерго», филиал «Комиэнерго», филиал «Новгородэнерго», филиал «Псковэнерго».

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

- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2019 год – 2023 год на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2019 год.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода являются показатели бизнес-планов, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии со Среднесрочным прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (базовый вариант) от 1 октября 2018 года. При этом, доходная часть бизнес-плана существенно превышает показатели, утвержденные в тарифных моделях, за исключением ЕГДС «Комиэнерго».
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов на 2019-2023 годы.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,0%.
- Темп роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составил 4,0%.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года не было выявлено обесценения основных средств.

14. Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования основных средств на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 года и анализ чувствительности к изменениям в допущениях

При расчете ценности использования основных средств наибольшее влияние на результат теста оказывают допущения, сделанные в отношении следующих показателей: темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году, показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации, изменение уровня операционных расходов.

В таблицах ниже представлены значения ключевых допущений Руководства, использованные при проведении теста на обесценение основных средств:

%	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Постпрогноз- ный (терми- нальный) период
Архэнерго							
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	9,83	4,16	4,68	4,43	4,40	4,00	4,00
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	56,13	39,64	36,48	36,87	25,63	100,00	100,00
Изменение уровня операционных расходов	50,61	3,67	4,28	2,57	3,01	0,89	0,89
Вологдаэнерго							
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	-0,07	0,35	5,33	3,32	3,33	4,00	4,00
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	62,57	48,36	59,28	61,03	84,01	100,00	100,00
Изменение уровня операционных расходов	22,19	2,91	2,50	2,74	1,50	0,39	0,39
Карелэнерго							
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	-0,61	2,21	4,18	4,11	4,07	4,00	4,00
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	88,19	54,26	120,10	115,38	47,94	100,00	100,00
Изменение уровня операционных расходов	-18,29	2,93	4,51	6,08	1,12	0,35	0,35
Колэнерго							
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	3,88	4,38	4,39	4,55	4,58	4,00	4,00
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	15,98	58,31	72,66	63,93	110,80	100,00	100,00
Изменение уровня операционных расходов	2,94	3,56	2,79	2,98	1,67	1,57	1,57
Комизэнерго							
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	-1,14	5,33	4,06	4,06	4,07	11,70	11,70
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	54,67	42,91	22,05	65,70	76,54	100,00	100,00
Изменение уровня операционных расходов	-3,14	0,80	6,75	5,64	3,83	0,94	0,94
Новгородэнерго							
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	-0,15	4,79	5,10	5,08	5,08	4,00	4,00
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	43,48	27,27	67,04	72,51	72,11	100,00	100,00
Изменение уровня операционных расходов	4,73	3,01	1,00	4,82	3,45	-0,85	-0,85
Псковэнерго							
Темп прироста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году	3,87	3,77	4,44	4,62	3,97	4,00	4,00
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	58,74	48,27	58,39	59,17	57,20	100,00	100,00
Изменение уровня операционных расходов	2,62	4,98	4,21	2,51	2,70	1,11	1,11

14. Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

В настоящее время обсуждается проект Постановления Правительства РФ о введении эталонов затрат для сетевых организаций, который планируется принять в 1 полугодии 2019 года. Данная законодательная инициатива предусматривает предоставление с 2021 года возможности любой сетевой компании перейти на метод эталонов затрат по окончании долгосрочного периода по заявлению сетевой организации. Руководство планирует переход «Комиэнерго» на эталонный метод с 2024 года, в связи с чем в модели «Комиэнерго» в постпрогнозном периоде был заложен данный метод затрат. Если переход на эталонный метод не произойдет, то обесценение в «Комиэнерго» за 2018 год составит 1 214 950 тыс. руб.

Модели всех ЕГДС не чувствительны к снижению долгосрочного темпа роста до 3%, кроме «Вологдаэнерго», обесценение которой при снижении долгосрочного темпа роста до 3% составило бы 127 946 тыс. руб.

Изменение темпа роста выручки: для «Вологдаэнерго» ежегодное снижение выручки в каждом периоде на 0,9% привело бы к обесценению в сумме 58 124 тыс. руб.; для «Комиэнерго» ежегодное снижение выручки в каждом периоде на 1,6% привело бы к обесценению в сумме 26 723 тыс. руб.; для «Новгородэнерго» ежегодное снижение выручки в каждом периоде на 1,5% привело бы к обесценению в сумме 95 052 тыс. руб.; для «Псковэнерго» ежегодное снижение выручки в каждом периоде на 1,2% привело бы к обесценению в сумме 84 298 тыс. руб.

Изменение ставки дисконтирования: для «Вологдаэнерго» изменение ставки дисконтирования до 11,2% привело бы к обесценению в сумме 104 102 тыс. руб.; для «Комиэнерго» изменение ставки дисконтирования до 11,7% привело бы к обесценению в сумме 53 682 тыс. руб.; для «Новгородэнерго» изменение ставки дисконтирования до 11,8% привело бы к обесценению в сумме 63 214 тыс. руб.; для «Псковэнерго» изменение ставки дисконтирования до 11,8% привело бы к обесценению в сумме 42 242 тыс. руб.

15. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие нематериаль- ные активы	Итого нематериаль- ные активы
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2017 года	298 790	28 686	13 797	341 273
Поступления	97 556	3 350	40 571	141 477
Выбытия	(67 432)	(3 692)	(61)	(71 185)
На 31 декабря 2017 года	328 914	28 344	54 307	411 565
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2017 года	(161 075)	(15 427)	(1 789)	(178 291)
Начисленная амортизация	(90 584)	(6 283)	(198)	(97 065)
Выбытия	67 179	3 690	(106)	70 763
На 31 декабря 2017 года	(184 480)	(18 020)	(2 093)	(204 593)
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2018 года	328 914	28 344	54 307	411 565
Поступления	132 370	5 056	45 016	182 442
Выбытия	(55 621)	(1 798)	–	(57 419)
На 31 декабря 2018 года	405 663	31 602	99 323	536 588
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2018 года	(184 480)	(18 020)	(2 093)	(204 593)
Начисленная амортизация	(110 613)	(7 403)	(241)	(118 257)
Выбытия	52 871	1 791	–	54 662
На 31 декабря 2018 года	(242 222)	(23 632)	(2 334)	(268 188)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2018 года	144 434	10 324	52 214	206 972
На 31 декабря 2018 года	163 441	7 970	96 989	268 400

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 118 257 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 97 065 тыс. руб.).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом.

Сумма затрат на исследования и разработки, признанная в составе операционных расходов за 2018 год составила 258 тыс. руб. (за 2017 год: 258 тыс. руб.).

16. Финансовые вложения

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход	10 401	–
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	494 818	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	14 898
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	457 769
	<u>505 219</u>	<u>472 667</u>

16. Финансовые вложения (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход, включают акции ПАО «ТГК-1» и ПАО «ФСК ЕЭС», а также другие ценные бумаги справедливая стоимость которых составила 10 401 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (14 898 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года). На конец каждого отчетного периода оценка справедливой стоимости акций ПАО «ТГК-1» и ПАО «ФСК ЕЭС» производится с использованием рыночных котировок (исходные данные 1 уровня), других ценных бумаг – без использования наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные – уровень 3).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход, в общей сумме 4 497 тыс. руб. отражено в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 3 484 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены депозитным вкладом в Банке «Таврический» (ОАО) в сумме 2 080 000 тыс. руб. под 0,51% годовых, со сроком погашения 12 апреля 2035 года (на 31 декабря 2017 года: 2 080 000 тыс. руб.).

В начале 2015 года в отношении Банка «Таврический» был начата процедура санации. Особенностью проекта санации Банка «Таврический» (ОАО) является участие в нем крупнейших кредиторов Банка – ПАО «Ленэнерго» и ПАО «МРСК Северо-Запада». Проектом предусмотрено совместное финансирование мероприятий по санации путем предоставления финансовой помощи Банку государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) на сумму 28 млрд. руб. сроком на 10 лет за счет средств Банка России, внесением субординированного депозита ПАО «МРСК Северо-Запада» в сумме 2 080 000 тыс. руб. сроком на 20 лет с ежеквартальной выплатой процентов, начисленных по ставке 0,51% годовых от суммы депозита.

В настоящее время Банк осуществляет свою деятельность в обычном режиме, оказывая полный комплекс услуг своим клиентам, включая своевременное проведение расчетов и платежей.

В консолидированной финансовой отчетности Группы образован ожидаемый кредитный убыток от финансовых вложений (депозит в Банк «Таврический» (ОАО)) на величину разницы между первоначальной стоимостью и справедливой стоимостью финансовых вложений. Справедливая стоимость финансовых вложений определялась методом дисконтирования долгосрочной задолженности с учетом наличия отраслевых, рыночных, финансовых и других рисков, в том числе риска вероятности невозврата финансовых вложений. Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 1 585 182 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 622 231 тыс. руб.).

В соответствии с МСФО (IAS) 12 Группой от суммы резерва под обесценение данных финансовых вложений сформирован отложенный налоговый актив. Стоимость отложенного налогового актива на 31 декабря 2018 года составила 317 036 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 337 580 тыс. руб.).

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 года и финансовые активы, удерживаемые до погашения на 31 декабря 2017 года, представляют собой банковские депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев:

	Процентная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Банк	0,51%	494 818	457 769

17. Отложенные налоговые активы и обязательства

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

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Основные средства	–	–	(2 266 751)	(2 079 222)	(2 266 751)	(2 079 222)
Нематериальные активы	–	55	(844)	–	(844)	55
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	(1 570)	–	(1 570)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	–	–	(671)	–	(671)	–
Запасы	–	55	(125)	–	(125)	55
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	534 045	549 568	–	–	534 045	549 568
Обязательства по финансовой аренде	4 467	5 461	–	–	4 467	5 461
Резервы	268 087	112 349	–	–	268 087	112 349
Обязательства по вознаграждениям работникам	132 974	180 592	–	–	132 974	180 592
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	791	(3 337)	–	(3 337)	791
Прочее	412 000	357 818	(419)	–	411 581	357 818
Налоговые активы/ (обязательства)	1 351 573	1 206 689	(2 272 147)	(2 080 792)	(920 574)	(874 103)
Зачет налога	(1 322 446)	(1 196 431)	1 322 446	1 196 431	–	–
Чистые налоговые активы/(обязательства)	29 127	10 258	(949 701)	(884 362)	(920 574)	(874 103)

Совокупная величина временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые активы, составила на 31 декабря 2018 года 85 742 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 51 190 тыс. руб.).

(б) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Основные средства	(2 079 222)	(187 529)	–	(2 266 751)
Нематериальные активы	55	(899)	–	(844)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(1 570)	–	899	(671)
Запасы	55	(180)	–	(125)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	549 568	(15 523)	–	534 045
Обязательства по финансовой аренде	5 461	(994)	–	4 467
Резервы	112 349	155 738	–	268 087
Обязательства по вознаграждениям работникам	180 592	(56 455)	8 837	132 974
Торговая и прочая кредиторская задолженность	791	(4 128)	–	(3 337)
Прочее	357 818	53 763	–	411 581
	(874 103)	(56 207)	9 736	(920 574)

17. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Движение временных разниц в течение года (продолжение)

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Основные средства	(1 940 554)	(138 668)	–	(2 079 222)
Нематериальные активы	69	(14)	–	55
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(2 267)	–	697	(1 570)
Запасы	73	(18)	–	55
Торговая и прочая дебиторская задолженность, и авансы	(428 893)	978 461	–	549 568
Обязательства по финансовой аренде	–	5 461	–	5 461
Резервы	113 449	(1 100)	–	112 349
Обязательства по вознаграждениям работникам	113 011	2 797	64 783	180 592
Торговая и прочая кредиторская задолженность	775	16	–	791
Прочее	348 294	9 524	–	357 818
	(1 796 043)	856 459	65 480	(874 103)

18. Запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	453 072	415 829
Резерв под обесценение сырья и материалов	(214)	(7)
Прочие запасы	410 755	374 583
Резерв под обесценение прочих запасов	(5 539)	(4 870)
	858 074	785 535

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года 2 610 158 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года 2 154 507 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

19. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	6 858	5 026
Прочая дебиторская задолженность	3 410	8 474
Итого финансовые активы	10 268	13 500
Авансы выданные	7 972	12 340
НДС по авансам покупателей и заказчиков	142 151	120 329
	160 391	146 169
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	14 525 061	13 831 446
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(7 772 528)	(6 854 567)
Прочая дебиторская задолженность	1 133 268	1 356 721
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(695 723)	(564 840)
Итого финансовые активы	7 190 078	7 768 760
Авансы выданные	144 172	218 253
Резерв под обесценение авансов выданных	(12 525)	(14 410)
НДС к возмещению	218 743	987 495
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	582 725	4 757
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	16 772	25 248
	8 139 965	8 990 103

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 27.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

20. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе			151 123	82 471
Эквиваленты денежных средств			–	2 000
			151 123	84 471
	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Банк 1	ruAA	Эксперт РА	107 697	731
Банк 2	ruAA	Эксперт РА	8 883	35
Банк 3	ruAA	Эксперт РА	7	–
Банк 4*	–	–	3 882	3 654
	ruAA+			
Банк 5*	ruAA+	Эксперт РА	7 031	39 705
Банк 6*	ruAAA	Эксперт РА	6 083	5 565
		Moody's Investors		
Банк 7*	Ba1	Service	15 728	31 679
Денежные средства в кассе			1 812	1 102
			151 123	82 471

* Связанные с государством.

20. Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

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

	<u>Процентная ставка</u>	<u>Рейтинг</u>	<u>Рейтинговое агентство</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Банк 1*	5,42	Ba1	Moody's Investors Service	–	2 000

* Связанные с государством.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

21. Уставный капитал

(а) Уставный капитал

	<u>Обыкновенные акции</u>	
	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,1	0,1
В обращении на 1 января (шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138
В обращении на конец года и полностью оплаченные (шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138

(б) Резерв, связанный с объединением компаний

Группа была сформирована в 2008 году в рамках объединения бизнеса, находящегося под общим контролем. В связи с применением метода учета предшественника, основная часть чистых активов Группы была признана по исторической стоимости чистых активов объединяемого бизнеса согласно балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности предшественника, подготовленной в соответствии с МСФО, а не по справедливой стоимости. В соответствии с применением метода учета предшественника, разница между стоимостью выпущенных акций и балансовой стоимостью в соответствии с МСФО внесенных активов и доли неконтролирующих акционеров была учтена как резерв, связанный с объединением компаний, в составе капитала.

(в) Дивиденды

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

По итогам 2017 года дивиденды не объявлялись (по итогам 2016 года: сумма объявленных дивидендов составила 111 188 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма невостребованных дивидендов составила 1 083 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 16 тыс. руб.)

22. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2018 год, в размере 1 145 972 тыс. руб. (за 2017 год: убыток 2 172 229 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2018 год 95 785 923 138 штук (за 2017 год: 95 785 923 138 штук).

22. Прибыль на акцию (продолжение)

У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Обыкновенные акции на 1 января (шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря (шт.)	<u>95 785 923 138</u>	<u>95 785 923 138</u>
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, закончившийся 31 декабря (шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138
Прибыль/(убыток) за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	1 145 972	(2 172 229)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	<u>0,0120</u>	<u>(0,0227)</u>

23. Кредиты и займы

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	12 000 000	13 500 000
Обязательства по финансовой аренде	22 335	27 308
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	(5 000)	(4 973)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(3 500 000)	(5 000 000)
	<u>8 517 335</u>	<u>8 522 335</u>
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	3 521 929	806 588
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	5 000	4 973
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	3 500 000	5 000 000
	<u>7 026 929</u>	<u>5 811 561</u>
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	28 890	16 052
	<u>28 890</u>	<u>16 052</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

23. Кредиты и займы (продолжение)

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные кредиты и займы*	-	-	10,65%	-	187
Необеспеченные кредиты и займы	-	-	9,05%-11,9%	-	126
Необеспеченные кредиты и займы*	2019-2021	7,49%-9,15%	7,9%-8,04%	10 938 993	5 252 144
Необеспеченные кредиты и займы*	2019	7,5%-8%	8,8%-12,42%	2 582 936	7 054 131
Необеспеченные кредиты и займы	2019-2021	7,75%	7,75%	2 000 000	2 000 000
				15 521 929	14 306 588
Обязательства по финансовой аренде	2019-2022	10,14%	10,14%	22 335	27 308
Итого обязательства				15 544 264	14 333 896

* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

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

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже представлена расшифровка минимальных арендных платежей по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	7 403	2 403	5 000	2 430
От 1 года до 5 лет	19 127	1 792	17 335	4 194
	26 530	4 195	22 335	6 624

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

24. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Итого
На 1 января 2018 года	8 500 000	5 739 487	67 101	27 308	7 833	14 341 729	
Привлечение заемных средств	20 150 000	18 945 697	x	x	x	39 095 697	
Досрочное погашение долгосрочных заемных средств	(16 650 000)	x	x	x	x	(16 650 000)	
Погашение краткосрочных заемных средств	x	(21 192 144)	x	x	x	(21 192 144)	
Денежный поток по финансовой аренде	x	x	x	(4 973)	x	(4 973)	
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	(1 232 503)	(2 431)	x	(1 234 934)	
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	1 126 384	2 431	x	1 128 815	
Капитализация процентов	x	x	67 907		x	67 907	
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	(3 500 000)	3 500 000	x	x	x	—	
Прочие изменения, нетто	—	—	—	—	(1 234)	(1 234)	
На 31 декабря 2018 года	8 500 000	6 993 040	28 889	22 335	6 599	15 550 863	

24. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате		Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Прочности по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Итого
	Итого	Итого						
На 1 января 2017 года	14 718 493	14 319 493	399 000	74 809	–	–	5 673	14 798 975
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	(479 006)	(819 493)	340 487	x	(1 933)		(110 425)	(591 364)
Денежный поток по операциям уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(1 511 932)	(1 151)		x	(1 513 083)
Поступления по финансовой аренде	x	x	x	x	29 241		x	29 241
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x	1 434 297	1 151		111 188	1 546 636
Капитализация процентов	x	x	x	69 927	x		x	69 927
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(5 000 000)	5 000 000	x	x		x	–
Прочие изменения, нетто	–	–	–	–	–		1 397	1 397
На 31 декабря 2017 года	14 239 487	8 500 000	5 739 487	67 101	27 308		7 833	14 341 729

25. Вознаграждения работникам

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

3 октября 2018 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный Закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам выплаты и назначения пенсий». Закон вступает в силу с 1 января 2019 года и предусматривает поэтапное увеличение пенсионного возраста. Чистая стоимость пенсионных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года отражена с учетом влияния изменений пенсионного законодательства.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 775 254	1 986 261
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	137 213	129 884
Итого чистая стоимость обязательств	1 912 467	2 116 145

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Стоимость активов на 1 января	414 244	440 426
Доход на активы плана	–	35 028
Взносы работодателя	132 870	68 179
Прочее движение по счетам	6 309	6 651
Выплата вознаграждений	(183 372)	(136 040)
Стоимость активов на 31 декабря	370 051	414 244

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом НПФ «Открытие», Негосударственным пенсионным фондом «Профессиональный».

Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондами Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Вознагражден ия по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражден ия
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	1 986 261	129 884	1 640 352	122 089
Стоимость текущих услуг	52 040	4 170	63 564	10 424
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(195 214)	22 931	–	–
Процентный расход по обязательствам	130 761	8 556	125 250	9 576
Эффект от переоценки:				
– убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	–	–	(16 093)	1 691
– (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(145 081)	(35 457)	98 890	15 372
– (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	189 267	22 937	241 122	(19 841)
Взносы в программу	(242 780)	(15 808)	(166 824)	(9 427)
Обязательства по программе с установленными выплатами на 31 декабря	1 775 254	137 213	1 986 261	129 884

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Стоимость услуг работников	(116 073)	73 988
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(12 520)	(2 778)
Процентные расходы	139 317	134 826
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	10 724	206 036

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	–	(16 093)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(145 081)	98 890
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	189 267	241 122
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	44 186	323 919

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Переоценка на 1 января	17 436	(306 483)
Изменение переоценки	44 186	323 919
Переоценка на 31 декабря	61 622	17 436

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,7%	7,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,6%	4,5%
Ставка инфляции	4,1%	4,0%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	65	60
Женщины	60	55

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	-3,8%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	3,3%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	0,9%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	-1,2%
Уровень смертности	Рост на 10%	-0,9%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2019 год составляет 144 565 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 127 670 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 16 895 тыс. руб.

26. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	246 687	260 532
Итого финансовые обязательства	246 687	260 532
Авансы покупателей	894 930	788 550
	1 141 617	1 049 082
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	5 019 265	4 321 776
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	583 716	713 907
Дивиденды к уплате	6 599	7 833
Итого финансовые обязательства	5 609 580	5 043 516
Авансы от покупателей	3 805 283	4 712 383
Задолженность перед персоналом	1 089 938	939 256
	10 504 801	10 695 155
Налоги к уплате		
НДС	588 920	514 362
Налог на имущество	157 555	109 531
Взносы на социальное обеспечение	216 863	197 942
Прочие налоги к уплате	103 395	94 548
	1 066 733	916 383
	11 571 534	11 611 538

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2018 года долгосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 757 928 тыс. руб. (754 769 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года).

27. Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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

(а) Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, использует систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором. Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

27. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Группа принимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности. В целях реализации мероприятий по снижению и предупреждению роста дебиторской задолженности, задолженность подразделяется в основном на текущую, просроченную, сомнительную и безнадежную. При осуществлении мониторинга кредитного риска покупатели группируются по видам дебиторской задолженности и срокам погашения задолженности. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, расчетная величина которого определяется на основании модели ожидаемых кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого Группа анализирует кредитоспособность покупателей, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие гарантийных писем о погашении задолженности, текущие общеэкономические условия.

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	14 898
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10 401	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/резерва под обесценение)	7 200 346	9 136 272
Денежные средства и их эквиваленты	151 123	84 471
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	494 818	457 769
	7 856 688	9 693 410

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

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под обесценение
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	4 184 547	(1 862 977)	2 568 808	(1 657 590)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	10 047 257	(5 877 938)	11 061 262	(5 164 178)
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	5 535	(4 403)	6 088	(4 000)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	117 983	(20 643)	87 647	(18 823)
Прочие покупатели	176 597	(6 567)	112 667	(9 976)
	14 531 919	(7 772 528)	13 836 472	(6 854 567)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 3 400 629 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 3 647 495 тыс. руб.).

27. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Резервы под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под обесценение
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года
Непросроченная задолженность	4 403 364	(20)	3 833 111	(356 117)
Просроченная менее чем на 3 месяца	2 149 216	(90 877)	2 509 173	(341 022)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	527 157	(217 835)	1 479 329	(721 196)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	1 332 548	(953 873)	1 810 793	(1 200 700)
Просроченная на срок более года	7 256 312	(7 205 646)	5 545 087	(4 800 372)
	15 668 597	(8 468 251)	15 177 493	(7 419 407)

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

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности (резерва под обесценение дебиторской задолженности согласно IAS 39) представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и по состоянию на эту дату	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и по состоянию на эту дату
На 1 января 2017 года согласно IAS 39	–	(2 553 566)
Входящее сальдо по резерву под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года согласно IFRS 9	(7 419 407)	–
Увеличение резерва за период	(1 691 980)	(5 439 375)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	188 217	500 643
Восстановление сумм резерва за период	454 919	72 891
Остаток на 31 декабря 2018 года согласно IFRS 9	(8 468 251)	–
На 31 декабря 2017 года согласно IAS 39	–	(7 419 407)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

(б) Риск ликвидности

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

27. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 18 680 086 тыс. руб. (13 120 513 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

27. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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

31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года				
			От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы	15 521 929	16 057 528	3 023 712	6 172 415	—	—	—
Обязательства по финансовой аренде	22 335	26 530	7 403	7 403	4 321	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 946 205	6 946 205	246 687	—	—	—	—
	22 490 469	23 030 263	3 277 802	6 179 818	4 321	—	—
31 декабря 2017 года							
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы	14 306 588	16 563 648	7 097 290	1 135 602	1 031 849	—	—
Обязательства по финансовой аренде	27 308	33 933	7 403	7 403	7 403	4 321	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 243 262	6 243 262	260 532	—	—	—	—
	20 577 158	22 840 843	7 365 225	1 143 005	1 039 252	4 321	—

27. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск

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

i. Валютный риск

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

ii. Процентный риск

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками, и, как следствие, Группа подвержена риску изменения этих ставок в ограниченной степени.

При этом в кредитных договорах, заключаемых Группой, как правило, отсутствуют запретительные комиссии банков-кредиторов за досрочное погашение долга по инициативе заемщика, что предоставляет Группе дополнительную гибкость при оптимизации процентных ставок в текущих экономических условиях.

Ниже представлен количественный анализ чувствительности изменения процентной ставки на прибыль до налогообложения:

	Изменение процентной ставки	Влияние на прибыль до налого- обложения, тыс. рублей
Влияние на 2018 год	+1.25	165 849
	-1.40	(185 751)
Влияние на 2017 год	+0.75	77 707
	-1.75	(181 317)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

27. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Отраслевые риски

Отраслевой риск обусловлен изменениями в экономическом состоянии отрасли и их степенью как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями. Отраслевой риск связан с кредитным риском и оказывает на него непосредственное влияние.

Законодательство РФ об электроэнергетике подвержено частым изменениям и допускает неоднозначное толкование. Вследствие этих причин, участники рынка электроэнергии достаточно часто фиксируют разногласия в трактовке норм законодательства и, на их основании, условий договоров, что приводит к разногласиям в оценке взаимных обязательств, возникновению риска значительного роста просроченной дебиторской задолженности, роста безнадежной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, связанным с разногласиями с потребителями, в частности со сбытовыми компаниями по применению отраслевого законодательства в части расчетов за услуги по передаче электроэнергии.

Следствием этого является возникновение оспариваемой и просроченной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, что приводит к снижению ликвидности и финансовой устойчивости Группы.

В целях снижения себестоимости продукции крупные энергоемкие промышленные предприятия принимают меры к оптимизации схем внешнего электроснабжения путем присоединения к ЕНЭС, сооружают собственные объекты по производству электрической энергии. Имеются случаи, когда вновь проектируемые промышленные объекты предусматривают собственную генерацию в качестве основного источника питания. В районах газонефтедобычи потребителями развивается технология использования попутного газа для выработки электрической энергии на производственные нужды. Эти обстоятельства на фоне государственной политики по сдерживанию роста тарифов естественных монополий создают условия, при которых полное возмещение постоянных расходов за счет тарифов на передачу электроэнергии на уровне предшествующих лет становится невозможным. В 2018 году в регионах деятельности Группы год объем электропотребления из сети Группы относительно аналогичного периода 2017 года в сопоставимых условиях снизился на 1%. Обществом предпринимаются следующие мероприятия для минимизации вышеназванных рисков:

- текущий контроль соблюдения договорных условий с контрагентами, а также своевременное инициирование договорной кампании по урегулированию спорных вопросов;
- осуществляется взаимодействие с региональными органами регулирования тарифов для установления экономически обоснованных тарифов, компенсирующих все затраты Общества и обеспечивающих реализацию инвестиционной программы в необходимом объеме;
- систематический анализ причин возникновения конфликтов с потребителями, в том числе причин разногласий при согласовании объема переданной электроэнергии, и разработка планов мероприятий по устранению причин возникновения конфликтов с потребителями;
- наработка судебной практики и создание положительных прецедентов в случаях, когда потребитель неправомерно оспаривает принадлежность ему точек поставки (например, отказ исполнителей коммунальных услуг фиксировать объем электроэнергии, потребленной на общедомовые нужды или определенные по общедомовому прибору учета);
- ограничение режима потребления электрической энергии в отношении должников, в отношении которых ограничение возможно и допустимо;
- разработка жестких программ управления издержками, введение в систему оценки эффективности управления компанией показателей, отражающих снижение уровня операционных расходов, снижения стоимости закупок;
- взаимодействие с администрациями регионов с целью пересмотра и утверждения инвестиционных программ, учитывающих необходимый объем работ для поддержания надежности системы, а также выполнения работ по реконструкции объектов для присоединения новых заявителей;
- реализация программы повышения энергоэффективности и энергосбережения.

27. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(д) Справедливая и балансовая стоимость

Ниже представлено сравнение значений справедливой и балансовой стоимости финансовых инструментов Группы, за исключением тех финансовых инструментов балансовая стоимость которых соответствует их справедливой стоимости:

	Прим.	31 декабря 2018 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	10 401	10 401	9 101	–	1 300
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	15	494 818	786 323	–	–	786 323
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	22	(15 544 264)	(15 033 562)	–	–	(15 033 562)
		<u>(15 039 045)</u>	<u>(14 236 838)</u>	<u>9 101</u>	<u>–</u>	<u>(14 245 939)</u>

	Прим.	31 декабря 2017 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	14 898	14 896	13 365	–	1 531
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15	457 771	457 771	–	–	457 771
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	22	(14 333 896)	(14 015 571)	–	–	(14 015 571)
		<u>(13 861 227)</u>	<u>(13 542 904)</u>	<u>13 365</u>	<u>–</u>	<u>(13 556 269)</u>

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года составила 9,27% (на 31 декабря 2017 года: 9,65%).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

(е) Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа контролирует динамику показателей структуры капитала (заемного и собственного), включая коэффициент доли заемных средств (целевой лимит по финансовому рычагу), рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. В соответствии с кредитной политикой, компании Группы должны поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 1.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов данные требования выполнялись.

28. Операционная аренда

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, отражены в составе операционных расходов в сумме 323 525 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 175 601 тыс. руб.)

Платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее 1 года	172 981	57 336
От 1 года до 5 лет	326 959	188 216
Свыше 5 лет	1 046 483	1 278 671
	1 546 423	1 524 223

29. Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 4 638 874 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 3 540 697 тыс. руб. с учетом НДС).

30. Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого с 2019 года общая ставка НДС увеличивается до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

30. Условные обязательства (продолжение)

(б) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Решением МИФНС России № 4 по крупнейшим налогоплательщикам по результатам выездной налоговой проверки за 2013-2015 годы Компании доначислен налог на имущество в сумме 66 179 тыс. руб. Имущество, классифицируемое Компанией для целей налогообложения как «движимое», классифицировано налоговым органом как «недвижимое» (в том числе линии электропередач низкого и среднего напряжения).

Компания на основании требования оплатило данную сумму, отразив проведенную оплату в корреспонденции со счетом расчетов по претензиям, и оспаривает решение налогового органа в судебном порядке.

(в) Судебные разбирательства

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

31. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2018 года	2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы				
<i>Материнская компания</i>				
Прочая выручка	1 230	1 230	—	—
Дивиденды к получению	—	61 576	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	—	85	—	—
Продажа электроэнергии	703	24	—	—
Прочая выручка	55 346	6 879	55 031	22 720
Прочие операционные доходы	2 582	18 940	—	—
Дивиденды к получению	38	39	—	—
	59 899	88 773	55 031	22 720
Операционные расходы, финансовые расходы				
<i>Материнская компания</i>				
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	126 607	201 902	23 079	11 381
Прочие работы и услуги производственного характера	28 413	—	—	—
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	241 601	621 009	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Электроэнергия для продажи	47 280	12 619	—	243
Услуги по передаче электроэнергии	7 279 030	8 242 815	635 715	685 238
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	1 460	59	10	—
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	—	46	—	—
Аренда	573	4 647	257	227
Резервы	170 314	—	—	974
Прочие расходы	55 015	54 245	31 177	28 134
	7 950 293	9 137 342	690 238	726 197

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями (продолжение)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Материнская компания		
Кредиты и займы	–	5 051 049
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	14 232	14 496
Авансы полученные	2 436	2 535
	16 668	5 068 080

По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует (на 31 декабря 2017 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствовала).

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров Компании, Генеральный директор и его заместители.

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	220 308	248 337
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	2 477	3 831
	222 785	252 168

На 31 декабря 2018 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 18 074 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 21 457 тыс. руб.).

(г) Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 14,08% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 10,72%), включая 11,82% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 8,47%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанных с государством, составляют 54,91% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 58,12%).

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с компаниями, связанными с государством (продолжение)

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 83% от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 98%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 32 724 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года 80 601 тыс. руб.)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 22.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 76 листа(ов)