

**Консолидированная финансовая отчетность  
Публичного акционерного общества «Российские сети»  
и его дочерних организаций, подготовленная в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2018 года,  
и аудиторское заключение**

Консолидированная финансовая отчетность	
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	15
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
3 Основные принципы учетной политики	27
4 Оценка справедливой стоимости	36
5 Основные дочерние общества	37
6 Неконтролирующие доли	38
7 Информация по сегментам	40
8 Выручка	46
9 Чистые прочие доходы	46
10 Операционные расходы	47
11 Расходы на вознаграждения работникам	48
12 Финансовые доходы и расходы	48
13 Налог на прибыль	49
14 Основные средства	51
15 Нематериальные активы	54
16 Финансовые вложения	55
17 Отложенные налоговые активы и обязательства	57
18 Запасы	60
19 Торговая и прочая дебиторская задолженность	61
20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	62
21 Уставный капитал	63
22 Прибыль на акцию	64
23 Кредиты и займы	65
24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	69
25 Вознаграждения работникам	70
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	74
27 Резервы	74
28 Управление финансовыми рисками и капиталом	75
29 Обязательства капитального характера	81
30 Условные обязательства	82
31 Операционная аренда	83
32 Операции со связанными сторонами	83
33 Активы, предназначенные для продажи	84
34 События после отчетной даты	84



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

28.03.2019  
~ РСС-1091

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Россети» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

### **Основание для выражения мнения**

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

## **Ключевые вопросы аудита**

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

### **Обесценение основных средств**

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

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

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

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

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

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

Информация об основных средствах, порядке признания и оценки основных средств Группы раскрыта в Примечаниях 2, 3, 4, 14 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности**

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе и оценке платежеспособности контрагентов Группы, кредитного риска и ожидаемого кредитного убытка.

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

Информация о начисленном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 10, 19 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Признание и оценка выручки**

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

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

Суммы выручки и порядок признания раскрыты в Примечаниях 2, 7, 8 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств**

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

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

Сведения о резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 3, 10, 27 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

### ***Прочая информация***

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Россети» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Россети» за 2018 год, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

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

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

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

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

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

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

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

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

**Председатель Правления**

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

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

**Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение**

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

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441



Н.А. Данцер

Н.Н. Усанова

**Аудируемое лицо:**

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1087760000019.

**Аудитор:**

Общество с ограниченной ответственностью «PCM РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4, эт.4, ком.25;

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

Аудит проводился на основании договора № 181a036 от 18.07.2018 г., заключенного по результатам конкурсного отбора (протокол от 30.03.2018, закупка № 0473000000518000001). Аудитор утвержден Годовым общим собранием акционеров (ГОСА) 29 июня 2018 года.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившихся 31 декабря 2018 года	За год, закончившихся 31 декабря 2017 года (пересчитано)
Выручка	8	1 021 602	948 344
Операционные расходы	10	(869 263)	(797 625)
Чистые прочие доходы	9	23 355	21 677
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>175 694</b>	<b>172 396</b>
Финансовые доходы	12	17 617	16 319
Финансовые расходы	12	(27 517)	(30 034)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(9 900)</b>	<b>(13 715)</b>
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)		337	2
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>166 131</b>	<b>158 683</b>
Расход по налогу на прибыль	13	(41 453)	(37 524)
<b>Прибыль за период</b>		<b>124 678</b>	<b>121 159</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход)</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		–	(8 650)
Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют		178	(51)
Налог на прибыль	17	–	1 728
<b>Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>178</b>	<b>(6 973)</b>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 667	–
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	25	2 381	(3 780)
Налог на прибыль	17	6 160	610
<b>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>10 208</b>	<b>(3 170)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход) за период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>10 386</b>	<b>(10 143)</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>135 064</b>	<b>111 016</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		90 985	89 828
Держателям неконтролирующих долей		33 693	31 331
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		99 184	82 093
Держателям неконтролирующих долей		35 880	28 923
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	22	0,46	0,46

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством <sup>28</sup> марта 2019 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

П.А. Ливинский



Директор Департамента учета  
и отчетности – Главный бухгалтер

Д.В. Наговицын




Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	<b>1 января 2017 года (пересчитано)</b>
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	14	1 983 874	1 877 078	1 753 354
Нематериальные активы	15	19 145	16 758	16 804
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		1 401	883	936
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	82 521	74 483	51 262
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	6 216	6 709	6 708
Финансовые вложения	16	41 562	69 914	78 643
Отложенные налоговые активы	17	10 090	7 186	6 724
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>2 144 809</b>	<b>2 053 011</b>	<b>1 914 431</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	18	37 109	35 050	33 143
Финансовые вложения	16	47 192	149	12 620
Предоплата по налогу на прибыль		3 380	4 528	6 339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	180 619	151 644	167 616
Денежные средства и их эквиваленты	20	84 056	102 054	86 970
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>352 356</b>	<b>293 425</b>	<b>306 688</b>
Активы, предназначенные для продажи	33	21 467	–	–
<b>Итого активы</b>		<b>2 518 632</b>	<b>2 346 436</b>	<b>2 221 119</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	21	200 903	200 903	198 071
Эмиссионный доход		213 098	213 098	212 978
Собственные выкупленные акции		(109)	(2 702)	(2 702)
Резерв под эмиссию акций		–	–	1 678
Прочие резервы		15 322	25 960	33 695
Нераспределенная прибыль		687 786	583 216	495 926
<b>Итого капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>1 117 000</b>	<b>1 020 475</b>	<b>939 646</b>
Неконтролирующая доля		377 962	349 318	327 188
<b>Итого капитал</b>		<b>1 494 962</b>	<b>1 369 793</b>	<b>1 266 834</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	23	480 989	506 990	472 057
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	44 046	39 840	23 698
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	23 592	32 717	28 425
Отложенные налоговые обязательства	17	76 640	65 843	59 081
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>625 267</b>	<b>645 390</b>	<b>583 261</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	23	87 268	51 244	86 829
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	295 124	263 090	261 754
Резервы	27	10 901	10 561	14 305
Задолженность по текущему налогу на прибыль		5 110	6 358	8 136
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>398 403</b>	<b>331 253</b>	<b>371 024</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 023 670</b>	<b>976 643</b>	<b>954 285</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>2 518 632</b>	<b>2 346 436</b>	<b>2 221 119</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Прибыль за период	<b>124 678</b>	<b>121 159</b>
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 116 124	107 300
Обесценение основных средств	14 7 688	21 244
Финансовые расходы	12 27 517	30 034
Финансовые доходы	12 (17 617)	(16 319)
Убыток от выбытия основных средств	2 275	3 048
Доля в (прибыли) ассоциированных и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль	(337)	(2)
(Доход от прекращения признания дочернего общества)/Убыток от восстановления контроля над дочерними обществами	9 (690)	80
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	10 25 820	16 159
Списание безнадежных долгов	406	509
Доход от безвозмездно полученных основных средств	(2 684)	(2 777)
Списание кредиторской задолженности	(860)	(666)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения	(2 570)	(5 137)
Прочие неденежные операции	(244)	760
Расход по налогу на прибыль	41 453	37 524
<b>Итого влияние корректировок</b>	<b>196 281</b>	<b>191 757</b>
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	494	(2)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(8 839)	(1 608)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах</b>	<b>312 614</b>	<b>311 306</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(31 992)	(24 147)
Изменение запасов	(1 648)	(754)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	26 514	4 526
Изменение резервов	340	(3 744)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>305 828</b>	<b>287 187</b>
Налог на прибыль уплаченный	(27 550)	(29 637)
Проценты уплаченные	(39 707)	(45 164)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>238 571</b>	<b>212 386</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>
<b>Прим.</b>		
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(220 653)	(215 701)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 375	1 941
Открытие депозитов и приобретение финансовых вложений	(73 091)	(26 660)
Закрытие депозитов и выбытие финансовых вложений	26 351	39 865
Проценты полученные	7 129	9 215
Продажа финансовых вложений	2 795	–
Дивиденды полученные	2 254	2 500
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(253 840)</b>	<b>(188 840)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Привлечение заемных средств	615 072	537 413
Погашение заемных средств	(605 710)	(537 483)
Поступления от эмиссии акций	–	1 525
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних организациях	(476)	–
Продажа собственных акций	1 214	–
Дивиденды выплаченные	(12 684)	(9 642)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(145)	(275)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(2 729)</b>	<b>(8 462)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(17 998)</b>	<b>15 084</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>20 102 054</b>	<b>86 970</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>20 84 056</b>	<b>102 054</b>

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>							<b>Итого капитал</b>
	<b>Уставный капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Собственные акции, выкупленные у акционеров</b>	<b>Резервы</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого</b>	<b>Неконтролирующая доля</b>	
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>200 903</b>	<b>213 098</b>	<b>(2 702)</b>	<b>25 430</b>	<b>621 077</b>	<b>1 057 806</b>	<b>365 755</b>	<b>1 423 561</b>
Влияние изменений учетной политики и пересчета (Примечание 2(д), 2(е))	–	–	–	322	(37 653)	(37 331)	(16 437)	(53 768)
<b>Остаток на 1 января 2018 года (пересчитано)</b>	<b>200 903</b>	<b>213 098</b>	<b>(2 702)</b>	<b>25 752</b>	<b>583 424</b>	<b>1 020 475</b>	<b>349 318</b>	<b>1 369 793</b>
Прибыль за период	–	–	–	–	90 985	90 985	33 693	<b>124 678</b>
Перевод резерва переоценки при выбытии долевой инвестиции	–	–	–	(18 629)	18 629	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	3 244	–	3 244	982	4 226
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	–	4 955	–	4 955	1 205	6 160
<b>Общий совокупный доход/(расход) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(10 430)</b>	<b>109 614</b>	<b>99 184</b>	<b>35 880</b>	<b>135 064</b>
<b>Операции с собственниками Компании</b>								
<b>Взносы и выплаты</b>								
Продажа собственных акций (Примечание 21)	–	–	2 593	–	(1 379)	1 214	–	1 214
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	(2 442)	(2 442)	(10 461)	(12 903)
<b>Итого взносов и выплат</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 593</b>	<b>–</b>	<b>(3 821)</b>	<b>(1 228)</b>	<b>(10 461)</b>	<b>(11 689)</b>
<b>Изменения долей в дочерних предприятиях</b>								
Выпуск акций дочерними предприятиями	–	–	–	–	(1 431)	(1 431)	1 210	(221)
<b>Изменение в структуре собственности</b>								
Прекращение признания дочернего общества	–	–	–	–	–	–	2 015	2 015
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 593</b>	<b>–</b>	<b>(5 252)</b>	<b>(2 659)</b>	<b>(7 236)</b>	<b>(9 895)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>200 903</b>	<b>213 098</b>	<b>(109)</b>	<b>15 322</b>	<b>687 786</b>	<b>1 117 000</b>	<b>377 962</b>	<b>1 494 962</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>198 071</b>	<b>212 978</b>	<b>(2 702)</b>	<b>1 678</b>	<b>33 165</b>	<b>521 300</b>	<b>964 490</b>	<b>340 149</b>	<b>1 304 639</b>
Влияние изменений учетной политики и пересчета (Примечание 2(д), 2(е))	–	–	–	–	530	(25 374)	(24 844)	(12 961)	(37 805)
<b>Остаток на 1 января 2017 года (пересчитано)</b>	<b>198 071</b>	<b>212 978</b>	<b>(2 702)</b>	<b>1 678</b>	<b>33 695</b>	<b>495 926</b>	<b>939 646</b>	<b>327 188</b>	<b>1 266 834</b>
Прибыль за период	–	–	–	–	–	89 828	89 828	31 331	121 159
Прочий совокупный расход	–	–	–	–	(9 518)	–	(9 518)	(2 963)	(12 481)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода	–	–	–	–	1 783	–	1 783	555	2 338
<b>Общий совокупный доход/(расход) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7 735)</b>	<b>89 828</b>	<b>82 093</b>	<b>28 923</b>	<b>111 016</b>
<b>Операции с собственниками Компании</b>									
<b>Взносы и выплаты</b>									
Выпуск акций	2 832	120	–	(1 678)	–	–	1 274	–	1 274
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	–	(1 895)	(1 895)	(7 868)	(9 763)
<b>Итого взносов и выплат</b>	<b>2 832</b>	<b>120</b>	<b>–</b>	<b>(1 678)</b>	<b>–</b>	<b>(1 895)</b>	<b>(621)</b>	<b>(7 868)</b>	<b>(8 489)</b>
<b>Изменения долей в дочерних предприятиях</b>									
Выпуск акций дочерними предприятиями	–	–	–	–	–	(643)	(643)	1 075	432
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>	<b>2 832</b>	<b>120</b>	<b>–</b>	<b>(1 678)</b>	<b>–</b>	<b>(2 538)</b>	<b>(1 264)</b>	<b>(6 793)</b>	<b>(8 057)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	<b>200 903</b>	<b>213 098</b>	<b>(2 702)</b>	<b>–</b>	<b>25 960</b>	<b>583 216</b>	<b>1 020 475</b>	<b>349 318</b>	<b>1 369 793</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

## **1 Общие сведения**

### **(а) Группа и её деятельность**

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

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

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

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

Место нахождения Компании: Россия, Москва.

Юридический адрес: 121353, Россия, Москва, Беловежская улица, д. 4.

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

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

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

## **(в) Отношения с государством**

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года доля Российской Федерации в уставном капитале Компании составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%. По состоянию на 31 декабря 2017 года доля Российской Федерации в уставном капитале Компании составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных голосующих акциях – 7,01%.

Стратегические бизнес-единицы Группы (см. Примечание 7) являются региональными естественными монополиями. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов. В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления отчетности в соответствии с МСФО.

### **(б) База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением:

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

### **(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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.

#### ***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.

#### ***(д) 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).

#### *Торговая дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

#### *Обязательства по договору*

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Обязательства по договору Группы отражаются в строке «Авансы полученные» в составе долгосрочной и краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности.

#### *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.

#### *Услуги по технологическому присоединению к электросетям*

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электрическим сетям и признается по факту подключения потребителя к сети. 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.

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.

#### *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 финансовую отчетность Группы, соответственно остаток нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года в данной связи не корректировался.

**ii. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки финансовых инструментов, учета обесценения и хеджирования. Так как Группа не применяет учет хеджирования основные изменения стандарта, применимые к Группе, оказали влияние на ее учетную политику по классификации финансовых инструментов и обесценению финансовых активов.

Согласно МСФО (IFRS) 9, финансовые активы должны быть классифицированы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация зависит от бизнес – модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес – модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В отношении учета обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенного убытка», применявшуюся в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» на 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.

Согласно МСФО (IFRS) 9, резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента. Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности оценивается Группой с применением упрощенного подхода в сумме, равной ОКУ за весь срок. Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. В противном случае резерв рассчитывается на основании ОКУ за весь срок жизни.

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:

	<b>Реклассификация финансовых активов на 1 января 2018 года</b>				<b>Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IAS) 39</b>	<b>Остаток на 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9</b>
	<b>Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>Оцениваемые по амортизи- рованной стоимости</b>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 024	(609)	(66 415)	–	–	
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 039	–	–	(3 039)	–	
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	609	–	–	609	
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	66 415	–	66 415	
Оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	3 039	3 039	
<b>Итого:</b>	<b>70 063</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>70 063</b>	

Влияние изменений на капитал Группы с учетом отложенного налога было следующим:

	<b>Эффект на резерв по имеющимся в наличии для продажи</b>	<b>Эффект на резерв по оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>Эффект на нераспределенную прибыль</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IAS) 39</b>	<b>33 784</b>	<b>–</b>	<b>208</b>
Реклассификация инвестиций из категории имеющиеся в наличии для продажи в категорию по оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(33 784)	33 992	(208)
<b>Итоговое влияние</b>	<b>(33 784)</b>	<b>33 992</b>	<b>(208)</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9</b>	<b>–</b>	<b>33 992</b>	<b>–</b>

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

	Оценочная категория		Балансовая стоимость		
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	Разница
<b>Внеоборотные финансовые активы</b>					
<b>Финансовые вложения, в том числе:</b>					
Акции	<i>Имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	66 415	66 415	–
Паи	<i>Имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	609	609	–
Депозиты со сроком погашения более чем через 12 месяцев и векселя	<i>Удерживаемые до погашения</i>	<i>Амортизированная стоимость</i>	2 890	2 890	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	<i>Амортизированная стоимость</i>	<i>Амортизированная стоимость</i>	69 426	69 426	–
<b>Оборотные финансовые активы</b>					
<b>Финансовые вложения, в том числе:</b>					
Депозиты со сроком погашения менее чем 12 месяцев и векселя	<i>Удерживаемые до погашения</i>	<i>Амортизированная стоимость</i>	149	149	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	<i>Амортизированная стоимость</i>	<i>Амортизированная стоимость</i>	129 890	129 890	–
Денежные средства и их эквиваленты	<i>Амортизированная стоимость</i>	<i>Амортизированная стоимость</i>	102 054	102 054	–
<b>Долгосрочные и краткосрочные финансовые обязательства</b>					
Кредиты и займы, кредиторская задолженность	<i>Амортизированная стоимость</i>	<i>Амортизированная стоимость</i>	745 007	745 007	–

**(e) Изменения в представлении**

**Реклассификация сравнительных данных**

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном периоде.

## **Ретроспективный пересчет данных**

Группа выполнила ретроспективный пересчет показателей, относящихся к предыдущим периодам по следующим основаниям:

### *2e(i) Корректировка в связи с изменением учетной политики в отношении основных средств:*

При изменении дочерним обществом Группы учетной политики в отношении основных средств на модель учета по фактическим затратам (за вычетом суммы накопленной амортизации и убытков от обесценения) были внесены корректировки в модель расчета будущих денежных потоков от технологического присоединения.

### *2e(ii) Корректировка в связи с изменением учетной политики в отношении основных средств*

Начиная с 1 января 2018 года Группа пересмотрела подход к оценке при первоначальном признании объектов основных средств, полученных безвозмездно и признаваемых в отчете о финансовом положении по результатам мероприятий, выполняемых в соответствии с требованиями отраслевых и федеральных нормативно-правовых законодательных актов по обеспечению надежного и бесперебойного энергоснабжения и поддержанию в надлежащем состоянии объектов электросетевого хозяйства.

Ранее Группа признавала такие основные средства в отчете о финансовом положении в сумме «условной первоначальной стоимости», которая определялась на основе независимой оценки справедливой стоимости этих объектов с единовременным признанием дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Исходя из технического состояния объектов, начиная с 1 января 2018 года Группа признает аналогичные основные средства в размере фактических затрат. Группа применила изменение учетной политики на ретроспективной основе.

### *2e(iii) Прочие корректировки*

Прочие корректировки включают в основном ретроспективный пересчет отложенного налога на прибыль (в части резерва под ожидаемые кредитные убытки, основных средств) и отнесение расходов по услугам по передаче в период оказания услуг.

Результаты ретроспективного пересчета показателей, относящихся к предыдущим отчетным периодам, представлены ниже:

*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе*

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Первоначальное представление	2e (i)	2e (ii)	2e (iii)	Пересчитано
Операционные расходы	(779 288)	(18 163)	814	(988)	(797 625)
Чистые прочие доходы	22 261	698	(1 282)	–	21 677
<b>Результаты операционной деятельности</b>	<b>191 317</b>	<b>(17 465)</b>	<b>(468)</b>	<b>(988)</b>	<b>172 396</b>
Расход по налогу на прибыль	(40 482)	3 553	(31)	(564)	(37 524)
<b>Прибыль за период</b>	<b>137 122</b>	<b>(13 912)</b>	<b>(499)</b>	<b>(1 552)</b>	<b>121 159</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>126 979</b>	<b>(13 912)</b>	<b>(499)</b>	<b>(1 552)</b>	<b>111 016</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>					
Собственникам Компании	102 315	(11 148)	(255)	(1 084)	89 828
Держателям неконтролирующих долей	34 807	(2 764)	(244)	(468)	31 331
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>					
Собственникам Компании	94 580	(11 148)	(255)	(1 084)	82 093
Держателям неконтролирующих долей	32 399	(2 764)	(244)	(468)	28 923
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	0,52	(0,05)	–	(0,01)	0,46

*Консолидированный отчет о финансовом положении*

На 31 декабря 2017 года	Первоначальное представление	2e (i)	2e (ii)	2e (iii)	Пересчитано
Основные средства	1 940 227	(53 566)	(9 583)	–	1 877 078
Отложенные налоговые активы	7 178	–	8	–	7 186
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>2 116 152</b>	<b>(53 566)</b>	<b>(9 575)</b>	<b>–</b>	<b>2 053 011</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	151 466	–	–	178	151 644
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>293 247</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>178</b>	<b>293 425</b>
<b>Итого активы</b>	<b>2 409 399</b>	<b>(53 566)</b>	<b>(9 575)</b>	<b>178</b>	<b>2 346 436</b>
Прочие резервы	25 430	–	–	530	25 960
Нераспределенная прибыль	621 077	(34 755)	(3 972)	866	583 216
<b>Итого капитал, причитающийся собственникам Компании</b>	<b>1 057 806</b>	<b>(34 755)</b>	<b>(3 972)</b>	<b>1 396</b>	<b>1 020 475</b>
Неконтролирующая доля	365 755	(8 615)	(3 837)	(3 985)	349 318
<b>Итого капитал</b>	<b>1 423 561</b>	<b>(43 370)</b>	<b>(7 809)</b>	<b>(2 589)</b>	<b>1 369 793</b>
Долгосрочные обязательства					
Отложенные налоговые обязательства	76 202	(10 196)	(1 766)	1 603	65 843
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>655 749</b>	<b>(10 196)</b>	<b>(1 766)</b>	<b>1 603</b>	<b>645 390</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	261 926	–	–	1 164	263 090
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>330 089</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 164</b>	<b>331 253</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>985 838</b>	<b>(10 196)</b>	<b>(1 766)</b>	<b>2 767</b>	<b>976 643</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>2 409 399</b>	<b>(53 566)</b>	<b>(9 575)</b>	<b>178</b>	<b>2 346 436</b>

На 31 декабря 2016 года	Первоначальное представление	2e (i)	2e (ii)	2e (iii)	Пересчитано
Основные средства	1 798 568	(36 101)	(9 113)	–	1 753 354
Отложенные налоговые активы	7 069	(352)	7	–	6 724
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>1 959 990</b>	<b>(36 453)</b>	<b>(9 106)</b>	–	<b>1 914 431</b>
<b>Итого активы</b>	<b>2 266 678</b>	<b>(36 453)</b>	<b>(9 106)</b>	–	<b>2 221 119</b>
Прочие резервы	33 165	–	–	530	33 695
Нераспределенная прибыль	521 300	(23 607)	(3 708)	1 941	495 926
<b>Итого капитал, причитающийся собственникам Компании</b>	<b>964 490</b>	<b>(23 607)</b>	<b>(3 708)</b>	<b>2 471</b>	<b>939 646</b>
Неконтролирующая доля	340 149	(5 852)	(3 585)	(3 524)	327 188
<b>Итого капитал</b>	<b>1 304 639</b>	<b>(29 459)</b>	<b>(7 293)</b>	<b>(1 053)</b>	<b>1 266 834</b>
Отложенные налоговые обязательства	66 835	(6 994)	(1 813)	1 053	59 081
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>591 015</b>	<b>(6 994)</b>	<b>(1 813)</b>	<b>1 053</b>	<b>583 261</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>962 039</b>	<b>(6 994)</b>	<b>(1 813)</b>	<b>1 053</b>	<b>954 285</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>2 266 678</b>	<b>(36 453)</b>	<b>(9 106)</b>	–	<b>2 221 119</b>

**(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»

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 (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа намерена применить оба освобождения.

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

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.

Группа также планирует использовать разрешенные упрощения практического характера и не применять новый стандарт к договорам аренды, срок которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты перехода.

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 оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. Новая редакция вступает в силу для обязательного применения, начиная с годовых периодов после 1 января 2020 года. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

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»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»
- 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»
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием».

### **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(д) и связанных с началом применения с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и пояснении 2(е).

#### **(а) Принципы консолидации**

##### **i. Дочерние общества**

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

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

##### **ii. Сделки по объединению бизнеса**

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

##### **iii. Учет приобретения неконтролирующих долей**

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается.

Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

**iv. Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем**

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

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

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

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

**vi. Операции, исключаемые при консолидации**

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

**(б) Иностранная валюта**

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

## **(2) 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 (условно-первоначальной стоимости) на указанную дату.

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

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

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Чистые прочие доходы/(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               | 5–40 лет; |
| – оборудование для передачи электроэнергии | 5–40 лет; |
| – прочие активы                            | 1–50 лет. |

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

## **(д) Нематериальные активы**

### **i. Гудвил**

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii).

#### *Последующая оценка*

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

### **ii. Прочие нематериальные активы**

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

### **iii. Последующие затраты**

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

### **iv. Амортизация**

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

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

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

## **(е) Арендованные активы**

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

### **(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**

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.

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 или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

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

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

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

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

**(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.

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 потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «амортизацию дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

**(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 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

консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

#### **(н) 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, 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.

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

## **4 Оценка справедливой стоимости**

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

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

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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

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

## 5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций, %	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «ФСК ЕЭС»	Российская Федерация	80,14	80,14
ПАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,90	50,90
АО «Тюменьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
ПАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	68,10/69,17	68,10/69,17
ПАО «МРСК Центра»	Российская Федерация	50,23	50,23
ОАО «МРСК Урала»	Российская Федерация	51,52	51,52
ПАО «МРСК Центра и Приволжья»	Российская Федерация	50,40	50,40
ПАО «Кубаньэнерго»	Российская Федерация	92,78	92,78
ПАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	57,84/55,59	57,84/55,59
ПАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	67,97	67,97
ПАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ПАО «МРСК Северного Кавказа»*	Российская Федерация	98,71	97,30
АО «Чеченэнерго»*	Российская Федерация	71,73	77,64
ПАО «МРСК Юга»	Российская Федерация	65,12	65,12
ПАО «ТРК»	Российская Федерация	85,77/94,58	85,77/94,58
АО «Янтарьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Карачаево-Черкесскэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Калмэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Каббалкэнерго»	Российская Федерация	65,27	65,27
АО «Тываэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Севкавказэнерго»	Российская Федерация	55,94	55,94
ПАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	51,00	51,00

\*Доля указана с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии.

**6 Неконтролирующие доли**

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

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

	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие дочерние общества	Итого
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>19,86</b>	<b>49,10</b>	<b>31,90</b>	<b>49,77</b>	<b>48,48</b>	<b>49,60</b>	<b>42,16</b>		
Внеоборотные активы	1 062 120	313 161	191 208	91 969	65 535	75 142	53 838		
Оборотные активы	133 101	26 957	15 390	16 155	14 455	28 180	14 709		
Активы, предназначенные для продажи	21 467	–	–	–	–	–	–		
Долгосрочные обязательства	(280 791)	(98 119)	(42 490)	(36 865)	(14 193)	(23 100)	(25 485)		
Краткосрочные обязательства	(95 104)	(68 943)	(33 426)	(26 407)	(21 934)	(25 810)	(25 209)		
<b>Чистые активы</b>	<b>840 793</b>	<b>173 056</b>	<b>130 682</b>	<b>44 852</b>	<b>43 863</b>	<b>54 412</b>	<b>17 853</b>		
<b>Балансовая стоимость неконтролирующей доли</b>	<b>167 605</b>	<b>84 962</b>	<b>40 381</b>	<b>22 459</b>	<b>21 624</b>	<b>26 994</b>	<b>7 524</b>	<b>6 413</b>	<b>377 962</b>
Выручка	254 463	159 485	77 990	93 834	100 303	94 213	57 051		
Прибыль	93 588	6 257	13 145	2 938	602	11 759	1 182		
Прочий совокупный доход/(расход)	8 332	169	(289)	120	459	366	(20)		
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>101 920</b>	<b>6 426</b>	<b>12 856</b>	<b>3 058</b>	<b>1 061</b>	<b>12 125</b>	<b>1 162</b>		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	18 591	3 072	4 193	1 462	292	5 832	498	(247)	33 693
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	1 655	83	(8)	60	226	183	(9)	(3)	2 187
Денежные потоки от операционной деятельности	124 137	27 801	23 298	14 437	6 486	20 057	9 176		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(84 639)	(24 927)	(15 539)	(13 017)	(7 495)	(12 972)	(12 456)		
Денежные потоки от финансовой деятельности:	(44 415)	3 498	(4 824)	(1 995)	1 685	(4 228)	2 427		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(3 569)	(752)	(1 188)	(427)	(917)	(2 211)	(150)		
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(4 917)</b>	<b>6 372</b>	<b>2 935</b>	<b>(575)</b>	<b>676</b>	<b>2 857</b>	<b>(853)</b>		

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

	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие дочерние общества	Итого
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>19,86</b>	<b>49,10</b>	<b>31,90</b>	<b>49,77</b>	<b>48,48</b>	<b>49,60</b>	<b>42,16</b>		
Внеоборотные активы	1 023 664	306 110	180 324	88 781	62 991	71 479	44 221		
Оборотные активы	107 380	27 215	14 298	15 208	12 188	18 052	18 290		
Долгосрочные обязательства	(282 533)	(108 923)	(31 930)	(42 492)	(18 453)	(32 641)	(27 836)		
Краткосрочные обязательства	(89 681)	(56 229)	(42 728)	(18 893)	(12 066)	(10 074)	(17 609)		
<b>Чистые активы</b>	<b>758 830</b>	<b>168 173</b>	<b>119 964</b>	<b>42 604</b>	<b>44 660</b>	<b>46 816</b>	<b>17 066</b>		
<b>Балансовая стоимость неконтролирующей доли</b>	<b>151 155</b>	<b>82 564</b>	<b>37 486</b>	<b>21 306</b>	<b>21 997</b>	<b>23 226</b>	<b>7 196</b>	<b>4 388</b>	<b>349 318</b>
Выручка	242 980	150 494	77 653	91 116	81 159	91 002	53 598		
Прибыль	84 386	1 811	18 212	2 757	4 022	11 438	2 410		
Прочий совокупный доход/(расход)	(8 191)	(583)	2	(239)	(68)	(361)	16		
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>76 195</b>	<b>1 228</b>	<b>18 214</b>	<b>2 518</b>	<b>3 954</b>	<b>11 077</b>	<b>2 426</b>		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	16 763	889	5 809	1 372	1 950	5 673	1 016	(2 141)	31 331
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	(1 627)	(286)	–	(119)	(44)	(179)	12	(165)	(2 408)
Денежные потоки от операционной деятельности	120 767	26 337	11 818	14 268	7 671	13 470	2 562		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(76 536)	(26 827)	(19 339)	(11 864)	(6 200)	(9 675)	(7 259)		
Денежные потоки от финансовой деятельности:	(46 100)	427	575	(3 608)	(1 278)	(1 689)	5 639		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(3 712)	(707)	(948)	(915)	(355)	(646)	–		
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 869)</b>	<b>(63)</b>	<b>(6 946)</b>	<b>(1 204)</b>	<b>193</b>	<b>2 106</b>	<b>942</b>		

## **7 Информация по сегментам**

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

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

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

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

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

## (а) Информация об отчетных сегментах

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

	МРСК Сибирь и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	62 209	58 496	82 116	63 486	35 887	46 397	11 758	93 750	57 564	76 156	3 205	93 640	156 395	94 632	92 064	1 027 755
Выручка от продаж между сегментами	92	111	7 509	106	507	4	5 282	126	3 559	293	4 947	234	99	145 662	49 726	218 257
<b>Выручка сегментов</b>	<b>62 301</b>	<b>58 607</b>	<b>89 625</b>	<b>63 592</b>	<b>36 394</b>	<b>46 401</b>	<b>17 040</b>	<b>93 876</b>	<b>61 123</b>	<b>76 449</b>	<b>8 152</b>	<b>93 874</b>	<b>156 494</b>	<b>240 294</b>	<b>141 790</b>	<b>1 246 012</b>
В т.ч.																
<i>Передача электроэнергии</i>	57 986	56 149	67 897	62 592	34 928	45 583	14 010	88 853	40 427	68 807	5 165	90 015	145 380	213 620	11 209	1 002 621
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	1 018	2 110	744	721	380	602	41	926	2 423	7 066	2 838	1 864	9 023	24 300	1 366	55 422
<i>Перепродажа электроэнергии</i>	2 958	–	20 538	–	847	–	1 951	3 316	17 541	–	21	530	–	–	81 176	128 878
<i>Прочая выручка</i>	339	348	446	279	239	216	1 038	781	732	576	128	1 465	2 091	2 374	48 039	59 091
Финансовые доходы	116	92	544	346	48	91	321	133	57	332	50	68	229	10 562	487	13 476
Финансовые расходы	(2 016)	(204)	(887)	(129)	(2 508)	(1 911)	(964)	(1 513)	(1 105)	(1 065)	(270)	(3 196)	(5 294)	(3 978)	(984)	(26 024)
Амортизация	5 550	8 709	5 303	5 341	2 673	3 978	2 081	7 330	4 611	11 778	832	11 103	23 774	78 649	6 073	177 785
<b>ЕВИТДА</b>	<b>9 184</b>	<b>7 375</b>	<b>7 315</b>	<b>11 353</b>	<b>6 670</b>	<b>7 169</b>	<b>834</b>	<b>21 834</b>	<b>6 782</b>	<b>26 521</b>	<b>3 572</b>	<b>16 508</b>	<b>38 052</b>	<b>156 035</b>	<b>(8 822)</b>	<b>310 382</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>84 109</b>	<b>156 584</b>	<b>71 940</b>	<b>63 767</b>	<b>45 122</b>	<b>75 909</b>	<b>38 059</b>	<b>114 703</b>	<b>56 417</b>	<b>214 720</b>	<b>26 800</b>	<b>122 536</b>	<b>347 573</b>	<b>1 487 063</b>	<b>141 454</b>	<b>3 046 756</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	62 897	148 825	53 972	51 517	28 180	62 535	22 402	82 217	45 020	175 177	23 053	101 461	311 632	1 201 105	75 210	2 445 203
Капитальные вложения	13 886	11 468	8 329	7 752	2 205	6 950	1 865	13 735	7 576	20 982	5 272	12 716	31 257	107 210	7 025	258 228
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>50 593</b>	<b>27 844</b>	<b>32 022</b>	<b>13 969</b>	<b>38 163</b>	<b>40 670</b>	<b>16 515</b>	<b>47 748</b>	<b>30 714</b>	<b>75 018</b>	<b>8 236</b>	<b>64 105</b>	<b>156 081</b>	<b>396 669</b>	<b>148 766</b>	<b>1 147 113</b>

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

	МРСК Сибирь и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	58 104	57 880	64 147	59 106	34 686	42 249	11 362	90 769	41 154	74 269	3 003	90 961	147 297	76 641	102 038	953 666
Выручка от продаж между сегментами	143	13	6 943	33	459	4	4 773	75	3 154	413	4 702	99	75	139 358	60 315	220 559
<b>Выручка сегментов</b>	<b>58 247</b>	<b>57 893</b>	<b>71 090</b>	<b>59 139</b>	<b>35 145</b>	<b>42 253</b>	<b>16 135</b>	<b>90 844</b>	<b>44 308</b>	<b>74 682</b>	<b>7 705</b>	<b>91 060</b>	<b>147 372</b>	<b>215 999</b>	<b>162 353</b>	<b>1 174 225</b>
В т.ч.																
<i>Передача электроэнергии</i>	57 169	56 665	69 873	58 395	33 439	41 486	13 559	83 680	42 710	60 600	4 930	87 623	138 350	192 560	10 781	951 820
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	520	1 006	874	519	415	648	99	733	810	13 377	2 618	1 591	7 184	21 412	2 733	54 539
<i>Перепродажа электроэнергии</i>	–	–	–	–	860	–	1 668	6 011	–	–	–	548	–	–	66 772	75 859
<i>Прочая выручка</i>	558	222	343	225	431	119	809	420	788	705	157	1 298	1 838	2 027	82 067	92 007
Финансовые доходы	129	338	357	190	61	48	104	226	45	548	111	388	117	10 526	645	13 833
Финансовые расходы	(1 997)	(234)	(859)	(495)	(3 070)	(1 907)	(986)	(2 169)	(1 408)	(1 383)	(422)	(4 046)	(5 389)	(3 941)	(1 271)	(29 577)
Амортизация	5 077	8 163	4 923	5 276	2 582	3 783	2 198	6 976	4 429	10 603	468	10 699	24 274	81 957	5 819	177 227
<b>ЕВИТДА</b>	<b>8 597</b>	<b>9 388</b>	<b>11 495</b>	<b>12 025</b>	<b>6 287</b>	<b>6 858</b>	<b>393</b>	<b>23 410</b>	<b>3 004</b>	<b>28 703</b>	<b>3 592</b>	<b>19 323</b>	<b>32 254</b>	<b>146 492</b>	<b>(2 869)</b>	<b>308 952</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>78 479</b>	<b>147 816</b>	<b>66 359</b>	<b>63 291</b>	<b>44 461</b>	<b>71 857</b>	<b>34 548</b>	<b>101 518</b>	<b>53 951</b>	<b>205 678</b>	<b>24 109</b>	<b>119 666</b>	<b>343 040</b>	<b>1 425 040</b>	<b>148 080</b>	<b>2 927 893</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	55 096	141 268	51 736	49 735	28 697	59 659	22 579	75 889	42 342	168 639	18 863	99 672	304 656	1 158 091	73 680	2 350 602
Капитальные вложения	8 829	10 596	6 571	4 101	2 768	7 562	1 320	9 580	6 578	28 710	9 949	11 866	31 479	109 630	7 372	256 911
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>45 461</b>	<b>22 313</b>	<b>25 354</b>	<b>14 936</b>	<b>38 245</b>	<b>36 448</b>	<b>18 800</b>	<b>39 377</b>	<b>28 848</b>	<b>73 941</b>	<b>9 680</b>	<b>61 769</b>	<b>154 049</b>	<b>387 469</b>	<b>141 579</b>	<b>1 098 269</b>

**(б) Сверка основных показателей отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам**

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

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Выручка сегментов</b>	<b>1 246 012</b>	<b>1 174 225</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(218 257)	(220 559)
Переклассификация из прочих доходов	585	1 748
Прочие корректировки	(6 750)	(7 080)
Нераспределенная выручка	12	10
<b>Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>1 021 602</b>	<b>948 344</b>

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>31 декабря</b>
		<b>2017 года</b>
		<b>(пересчитано)</b>
<b>EBITDA отчетных сегментов</b>	<b>310 382</b>	<b>308 952</b>
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	7 745	399
Резервы	684	1 614
Корректировка по финансовой аренде	293	439
Корректировка по выбывшим основным средствам	(91)	950
Дисконтирование финансовых инструментов	1 824	1 139
Обесценение основных средств	(8 475)	(23 260)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(494)	2
Корректировка по списанию прочих оборотных и внеоборотных активов	370	(369)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	6 741	(509)
Корректировка резерва под обесценение по внутригрупповым векселям	—	(1 818)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	(5 075)	7 508
Прочие корректировки	(5 522)	469
Нераспределенные показатели	(2 130)	(2 703)
	<b>306 252</b>	<b>292 813</b>
Амортизация	(116 124)	(107 300)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(23 747)	(26 690)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(250)	(140)
Расход по налогу на прибыль	(41 453)	(37 524)
<b>Консолидированная прибыль за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>124 678</b>	<b>121 159</b>

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересчитано)
<b>Итоговая сумма активов сегментов</b>	<b>3 046 756</b>	<b>2 927 893</b>
Расчеты между сегментами	(134 013)	(142 595)
Внутригрупповые финансовые активы	(50 852)	(51 496)
Корректировка стоимости основных средств	(102 074)	(107 346)
Обесценение основных средств	(359 547)	(367 909)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	6 216	6 709
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	669	153
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	39 520	33 299
Корректировка по оценке запасов	(47)	(103)
Корректировка отложенных налоговых активов	(10 343)	(14 277)
Авансы выданные	(1)	(2 095)
Прочие корректировки	(8 708)	(17 404)
Нераспределенные показатели	91 056	81 607
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>2 518 632</b>	<b>2 346 436</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересчитано)
<b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>	<b>1 147 113</b>	<b>1 098 269</b>
Расчеты между сегментами	(130 659)	(140 279)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(38 389)	(38 565)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	23 592	32 715
Признание обязательств по финансовой аренде	780	963
Начисленное вознаграждение сотрудникам	139	122
Прочие резервы и начисления	232	1 355
Прочие корректировки	(11 709)	(11 070)
Нераспределенные показатели	32 571	33 133
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>1 023 670</b>	<b>976 643</b>

**(в) Существенный покупатель**

В 2018 году группа «Интер РАО» (главным образом сбытовые компании, входящие в группу «Интер РАО») являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от компаний группы «Интер РАО» составила 241 350 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 216 190 млн руб.)

**8 Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Передача электроэнергии	826 241	784 216
Продажа электроэнергии и мощности	119 915	75 740
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	52 563	52 379
Прочая выручка	22 883	36 009
	<b>1 021 602</b>	<b>948 344</b>

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

**9 Чистые прочие доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересчитано)
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	14 994	16 475
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	3 083	2 834
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	3 133	2 660
Прибыль/(убыток) от исключения дочерних обществ	690	(80)
Прочие чистые доходы/(расходы)	1 455	(212)
	<b>23 355</b>	<b>21 677</b>

На 30 июня 2018 года Группа прекратила признание инвестиции в ОАО «Ингушэнерго» как в дочернее общество в связи с потерей контроля (признанием общества банкротом, назначением конкурсного управляющего и открытием в отношении ОАО «Ингушэнерго» конкурсного производства); доход от прекращения признания ОАО «Ингушэнерго» составил 690 млн руб.

Убыток от исключения дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включает в себя нетто-убыток от восстановления и потери контроля над ОАО «Нурэнерго» в сумме 68 млн руб.

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

## 10 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересчитано)
Расходы на вознаграждения работникам	187 386	181 530
Амортизация	116 124	107 300
Обесценение основных средств	7 688	21 244
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	148 070	128 217
Электроэнергия для продажи	67 069	42 216
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	4 344	4 268
Прочие материальные расходы	39 679	39 346
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	153 261	143 859
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	14 420	13 447
Прочие работы и услуги производственного характера	13 369	19 543
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	31 762	24 832
Аренда	7 163	6 266
Страхование	2 325	2 350
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	2 485	2 811
Охрана	4 891	4 611
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	3 282	3 170
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 548	2 434
Транспортные услуги	2 877	2 635
Прочие услуги	9 088	8 794
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	25 820	16 159
Резервы	4 952	5 067
Прочие расходы	20 660	17 526
	<b>869 263</b>	<b>797 625</b>

## 11 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата	145 381	135 142
Взносы на социальное обеспечение	41 441	38 452
(Доходы)/расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	(5 750)	1 677
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	13	301
Прочее	6 301	5 958
	<b>187 386</b>	<b>181 530</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 29 548 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года 27 826 млн руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 32.

## 12 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	7 462	7 975
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	20	444
Дивиденды	2 254	2 507
Амортизация дисконта по финансовым активам	6 837	4 577
Прочие финансовые доходы	1 044	816
	<b>17 617</b>	<b>16 319</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	23 747	26 690
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	250	140
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	2 093	2 031
Прочие финансовые расходы	1 427	1 173
	<b>27 517</b>	<b>30 034</b>

### 13 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года (пересчитано)
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начисление текущего налога	(27 553)	(29 688)
Корректировка налога за прошлые периоды	153	854
<b>Итого</b>	<b>(27 400)</b>	<b>(28 834)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Начисление и восстановление временных разниц	(13 225)	(8 989)
Изменение налоговой базы основных средств	(828)	299
<b>Итого</b>	<b>(14 053)</b>	<b>(8 690)</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(41 453)</b>	<b>(37 524)</b>

В 2018 и 2017 годах некоторые компании Группы осуществили пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов. В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов были признаны корректировки в сторону уменьшения суммы налога на прибыль.

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31 декабря 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	–	–	–	(8 650)	1 728	(6 922)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 667	6 742	8 409	–	–	–
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	178	–	178	(51)	–	(51)
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	2 381	(582)	1 799	(3 780)	610	(3 170)
	<b>4 226</b>	<b>6 160</b>	<b>10 386</b>	<b>(12 481)</b>	<b>2 338</b>	<b>(10 143)</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 20 %).

Прибыль 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 (пересчитано)	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>166 131</b>		<b>158 683</b>	
<b>Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога</b>	<b>(33 226)</b>	<b>(20)</b>	<b>(31 737)</b>	<b>(20)</b>
Эффект применения более низкой ставки налога	14	–	1 363	1
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычетаемых для налоговых целей	(5 380)	(3)	(7 601)	(5)
Изменение налоговой базы основных средств	(828)	(1)	299	–
Корректировки за предшествующие годы	153	–	854	–
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(2 186)	(1)	(702)	–
	<b>(41 453)</b>	<b>(25)</b>	<b>(37 524)</b>	<b>(24)</b>

## 14 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная / условно-первоначальная стоимость</i>						
<b>На 1 января 2017 года (пересчитано)</b>	<b>253 660</b>	<b>1 204 433</b>	<b>979 019</b>	<b>286 286</b>	<b>348 160</b>	<b>3 071 558</b>
Реклассификация между группами	(5 211)	(1 594)	7 082	(277)	–	–
Поступления	957	15 526	5 239	8 003	227 389	257 114
Ввод в эксплуатацию	15 360	55 476	82 930	18 494	(172 260)	–
Выбытия	(231)	(1 009)	(2 421)	(2 162)	(6 411)	(12 234)
<b>На 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	<b>264 535</b>	<b>1 272 832</b>	<b>1 071 849</b>	<b>310 344</b>	<b>396 878</b>	<b>3 316 438</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
<b>На 1 января 2017 года (пересчитано)</b>	<b>(75 850)</b>	<b>(538 280)</b>	<b>(457 506)</b>	<b>(176 308)</b>	<b>(70 260)</b>	<b>(1 318 204)</b>
Реклассификация между группами	2 565	(455)	(8 664)	(288)	6 842	–
Начисленная амортизация	(8 615)	(38 173)	(36 644)	(20 791)	–	(104 223)
Выбытия	44	616	1 512	2 003	138	4 313
Обесценение	(2 208)	(6 365)	(7 176)	(1 189)	(4 308)	(21 246)
<b>На 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	<b>(84 064)</b>	<b>(582 657)</b>	<b>(508 478)</b>	<b>(196 573)</b>	<b>(67 588)</b>	<b>(1 439 360)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>						
<b>На 1 января 2017 года (пересчитано)</b>	<b>177 810</b>	<b>666 153</b>	<b>521 513</b>	<b>109 978</b>	<b>277 900</b>	<b>1 753 354</b>
<b>На 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	<b>180 471</b>	<b>690 175</b>	<b>563 371</b>	<b>113 771</b>	<b>329 290</b>	<b>1 877 078</b>

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная / условно-первоначальная стоимость</i>						
<b>На 1 января 2018 года (пересчитано)</b>	<b>264 535</b>	<b>1 272 832</b>	<b>1 071 849</b>	<b>310 344</b>	<b>396 878</b>	<b>3 316 438</b>
Реклассификация между группами	(353)	(24)	354	23	–	–
Поступления	625	2 473	1 905	8 202	238 743	251 948
Ввод в эксплуатацию	13 548	111 818	112 754	28 972	(267 092)	–
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	(130)	(14 859)	(14 388)	(1 892)	–	(31 269)
Выбытия	(510)	(1 421)	(1 354)	(1 882)	(7 259)	(12 426)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>277 715</b>	<b>1 370 819</b>	<b>1 171 120</b>	<b>343 767</b>	<b>361 270</b>	<b>3 524 691</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
<b>На 1 января 2018 года (пересчитано)</b>	<b>(84 064)</b>	<b>(582 657)</b>	<b>(508 478)</b>	<b>(196 573)</b>	<b>(67 588)</b>	<b>(1 439 360)</b>
Реклассификация между группами	45	(2 833)	(6 363)	(381)	9 532	–
Начисленная амортизация	(9 257)	(40 768)	(40 878)	(22 115)	–	(113 018)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	35	6 047	7 684	1 422	–	15 188
Выбытия	124	591	983	1 982	381	4 061
Обесценение	(767)	(3 408)	(2 015)	(816)	(682)	(7 688)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(93 884)</b>	<b>(623 028)</b>	<b>(549 067)</b>	<b>(216 481)</b>	<b>(58 357)</b>	<b>(1 540 817)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>						
<b>На 1 января 2018 года (пересчитано)</b>	<b>180 471</b>	<b>690 175</b>	<b>563 371</b>	<b>113 771</b>	<b>329 290</b>	<b>1 877 078</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>183 831</b>	<b>747 791</b>	<b>622 053</b>	<b>127 286</b>	<b>302 913</b>	<b>1 983 874</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 23 187 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 26 306 млн руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 10 155 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 7 096 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, капитализированные проценты составили 15 385 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 17 822 млн руб.), ставка капитализации 5,33 – 10,73% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 5,85 – 11,64%).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, амортизационные отчисления были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства в сумме 91 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 82 млн руб.).

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

#### **Арендованные основные средств**

В стоимость основных средств включен ряд объектов, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга). На 31 декабря 2018 года остаточная стоимость арендованных основных средств составила 2 302 млн руб. (на 31 декабря 2017 года 1 290 млн руб.).

#### **Обесценение основных средств**

Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС) и признала убыток от обесценения основных средств в размере 12 242 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 29 683 млн руб.). При этом признанный на 31 декабря 2018 года и частично амортизированный убыток от обесценения был восстановлен в размере 4 554 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 8 439 млн руб.).

Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере от 9,48 % до 10,00% (в 2016 году: от 9,08% до 10,25%).

## 15 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>21 564</b>	<b>143</b>	<b>11 132</b>	<b>32 839</b>
Реклассификация между группами	33	40	(73)	–
Поступления	2 472	638	962	4 072
Выбытия	(896)	(101)	(1 289)	(2 286)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>23 173</b>	<b>720</b>	<b>10 732</b>	<b>34 625</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(12 225)</b>	<b>(102)</b>	<b>(3 708)</b>	<b>(16 035)</b>
Реклассификация между группами	12	(8)	(4)	–
Начисленная амортизация	(2 433)	(71)	(660)	(3 164)
Выбытия	799	41	492	1 332
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(13 847)</b>	<b>(140)</b>	<b>(3 880)</b>	<b>(17 867)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>				
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>9 339</b>	<b>41</b>	<b>7 424</b>	<b>16 804</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>9 326</b>	<b>580</b>	<b>6 852</b>	<b>16 758</b>
<i>Первоначальная стоимость</i>				
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>23 173</b>	<b>720</b>	<b>10 732</b>	<b>34 625</b>
Реклассификация между группами	166	(2)	(164)	–
Поступления	4 730	259	1 180	6 169
Выбытия	(2 628)	(74)	(656)	(3 358)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>25 441</b>	<b>903</b>	<b>11 092</b>	<b>37 436</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>(13 847)</b>	<b>(140)</b>	<b>(3 880)</b>	<b>(17 867)</b>
Начисленная амортизация	(2 453)	(76)	(675)	(3 204)
Выбытия	2 624	74	82	2 780
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(13 676)</b>	<b>(142)</b>	<b>(4 473)</b>	<b>(18 291)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>				
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>9 326</b>	<b>580</b>	<b>6 852</b>	<b>16 758</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>11 765</b>	<b>761</b>	<b>6 619</b>	<b>19 145</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, капитализированные проценты составили 59 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 34 млн руб.), ставка капитализации 7,68 – 8,28% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 8,38 – 9,98%).

## 16 Финансовые вложения

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Внеоборотные</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 209	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход,	37 922	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	431	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	67 024
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	2 890
	<b>41 562</b>	<b>69 914</b>
<b>Оборотные</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	47 192	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	149
	<b>47 192</b>	<b>149</b>

В составе внеоборотных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход на 31 декабря 2018 года отражены, в основном, акции ПАО «Интер РАО» (по состоянию на 31 декабря 2017 года – в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи). Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 37 572 млн руб. и 65 947 млн руб. соответственно.

29 июня 2018 года Группа заключила соглашения о продаже 10 440 000 тыс. шт. акций или 10% из 18,57% своей доли в уставном капитале ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» компаниям АО «Интер РАО Капитал» (6 608 643 тыс. шт. акций или 6,33%), ООО «ДВБ Лизинг» (3 132 000 тыс. шт. акций или 3%) и ООО «Практика» (699 357 тыс. шт. акций или 0,67%) по цене 3,3463 рубля за акцию. На 31 декабря 2018 года 6 608 643 тыс. шт. и 3 132 000 тыс. шт. акций ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» были переданы АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг» соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа провела перевод пакета акций ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в размере 6 608 643 тыс. шт. и 3 132 000 тыс. шт., реализованного в рамках сделки купли-продажи с АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг» соответственно, из Уровня 1 иерархии справедливой стоимости в Уровень 3. Справедливая стоимость реализованного пакета акций как единого лота определялась на основании отчета независимого оценщика и была рассчитана доходным методом с использованием скидки за объем пакета и с учетом предоставления рассрочки по погашению задолженности в 2019 году.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа признала уценку по финансовым вложениям в акции в размере 2 957 млн рублей по акциям ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» проданным АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг» 29 июня 2018 года и 31 июля 2018 года соответственно. Накопленный резерв переоценки по проданным акциям за вычетом налога на прибыль в размере 23 247 млн рублей был переведен из резервов в нераспределенную прибыль.

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

	<b>Процентная ставка</b>	<b>Рейтинг</b>	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Банк ВТБ (ПАО)*	7,40-8,30	BBB-	Standart & Poor's	22 231	–
ПАО «Сбербанк»*	8,40	BBB-	Fitch Ratings	14 595	3
Банк ГПБ (ПАО)*	7,22-8,37	BB+	Standart & Poor's	7 443	35
Банк «Таврический» (ОАО)	0,51	–	–	2 886	2 664
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»*	6,55-8,35	BB+	Fitch Ratings	1 722	–
АО «АЛЬФА-БАНК»	7,50-8,15	BB+	Standart & Poor's	1 196	–
АО АБ «РОССИЯ»	–	A+(RU)	АКРА	–	96
				<b>50 073</b>	<b>2 798</b>

\* Связанные с государством

**17 Отложенные налоговые активы и обязательства****(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)
Основные средства	6 489	3 456	(92 249)	(77 261)	(85 760)	(73 805)
Нематериальные активы	389	516	(282)	(262)	107	254
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	–	3 478	–	(8 019)	–	(4 541)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 514	–	(2 247)	–	2 267	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35	–	–	–	35	–
Запасы	218	247	(172)	(98)	46	149
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	19 064	14 519	(989)	(930)	18 075	13 589
Обязательства по финансовой аренде	149	185	(3)	–	146	185
Кредиты и займы	–	–	(229)	(229)	(229)	(229)
Резервы	5 457	5 024	(1)	(2)	5 456	5 022
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 968	3 415	(126)	(54)	1 842	3 361
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 317	2 338	(173)	(59)	2 144	2 279
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	4 919	4 395	–	–	4 919	4 395
Активы, предназначенные для продажи	–	–	(4 293)	–	(4 293)	–
Прочее	1 394	773	(1 152)	(728)	242	45
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>46 913</b>	<b>38 346</b>	<b>(101 916)</b>	<b>(87 642)</b>	<b>(55 003)</b>	<b>(49 296)</b>
Зачет налога	(25 276)	(21 799)	25 276	21 799	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(11 547)	(9 361)	–	–	(11 547)	(9 361)
<b>Чистые налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>10 090</b>	<b>7 186</b>	<b>(76 640)</b>	<b>(65 843)</b>	<b>(66 550)</b>	<b>(58 657)</b>

**(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2018 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 225 034 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 189 155 млн руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

**(в) Непризнанные отложенные налоговые активы**

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

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	<b>31 декабря 2018</b> <b>года</b>	<b>31 декабря 2017</b> <b>года</b>
Вычитаемые временные разницы	37 286	28 291
Налоговые убытки	20 449	18 513
<b>Итого</b>	<b>57 735</b>	<b>46 804</b>
<b>Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке</b>	<b>11 547</b>	<b>9 361</b>

**(г) Движение временных разниц в течение года**

	<b>1 января 2018 года (пересчитано)</b>	<b>Признаны в составе прибыли или убытка</b>	<b>Признаны в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Основные средства	(73 805)	(11 955)	–	(85 760)
Нематериальные активы	254	(147)	–	107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(4 541)	66	6 742	2 267
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	35	–	35
Запасы	149	(103)	–	46
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	13 589	4 486	–	18 075
Обязательства по финансовой аренде	185	(39)	–	146
Кредиты и займы	(229)	–	–	(229)
Резервы	5 022	434	–	5 456
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 361	(937)	(582)	1 842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 279	(135)	–	2 144
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	4 395	524	–	4 919
Активы, предназначенные для продажи	–	(4 293)	–	(4 293)
Прочее	45	197	–	242
Непризнанные отложенные налоговые активы	(9 361)	(2 186)	–	(11 547)
	<b>(58 657)</b>	<b>(14 053)</b>	<b>6 160</b>	<b>(66 550)</b>

	1 января 2017 года (пересчи- тано)	Приобрете- но в рамках объедине- ния компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупно го дохода	Выбыло в связи с выбытием дочерних компаний и прочее движение	31 декабря 2017 года (пересчи- тано)
Основные средства	(61 069)	–	(12 736)	–	–	(73 805)
Нематериальные активы	210	–	44	–	–	254
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(6 850)	–	581	1 728	–	(4 541)
Запасы	353	–	(204)	–	–	149
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	9 775	–	3 814	–	–	13 589
Обязательства по финансовой аренде	216	–	(31)	–	–	185
Кредиты и займы	(194)	–	(35)	–	–	(229)
Резервы	4 549	–	473	–	–	5 022
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 855	–	(104)	610	–	3 361
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 666	–	(387)	–	–	2 279
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	3 395	5	993	–	2	4 395
Прочее	396	–	(396)	–	45	45
Непризнанные отложенные налоговые активы	(8 659)	–	(702)	–	–	(9 361)
	<b>(52 357)</b>	<b>5</b>	<b>(8 690)</b>	<b>2 338</b>	<b>47</b>	<b>(58 657)</b>

## 18 Запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	20 082	18 380
Резерв под обесценение сырья и материалов	(439)	(215)
Прочие запасы	17 783	16 906
Резерв под обесценение прочих запасов	(317)	(21)
	<b>37 109</b>	<b>35 050</b>

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.

## 19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
<b>долгосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность	76 825	69 415
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(409)	(742)
Прочая дебиторская задолженность	1 773	609
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(240)	–
Займы выданные	119	144
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>78 068</b>	<b>69 426</b>
Авансы выданные	7 299	7 309
Резерв под обесценение авансов выданных	(6 922)	(6 635)
НДС по авансам покупателей и заказчиков	4 076	4 383
	<b>82 521</b>	<b>74 483</b>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
<b>краткосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность	219 200	200 448
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(100 307)	(85 608)
Прочая дебиторская задолженность	62 810	29 630
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(20 368)	(14 739)
Займы выданные	284	339
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(154)	(180)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>161 465</b>	<b>129 890</b>
Авансы выданные	13 375	17 113
Резерв под обесценение авансов выданных	(7 430)	(8 858)
НДС к возмещению	3 464	2 339
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	8 725	10 035
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	1 020	1 125
	<b>180 619</b>	<b>151 644</b>

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность в основном относится к контрактам на осуществление технологического присоединения, которые представляют рассрочку платежа за оказанные услуги (в сумме 67 994 млн руб. на 31 декабря 2018 года и 56 577 млн руб. на 31 декабря 2017 года) и реструктурированной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2018 года прочая дебиторская задолженность включает 28 389 млн руб. задолженности АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг» по договору купли-продажи акций ПАО «Интер РАО ЕЭС».

## 20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	<b>31 декабря 2018</b> года	<b>31 декабря 2017</b> года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	53 063	44 234
Эквиваленты денежных средств	30 993	57 820
	<b>84 056</b>	<b>102 054</b>

	<b>Рейтинг</b>	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>31 декабря 2018</b> года	<b>31 декабря 2017</b> года
Банк ГПБ (АО)*	BB+	Standart & Poor's	13 915	11 425
АО АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	12 578	5 322
Банк ВТБ (ПАО)*	BBB-	Standart & Poor's	10 571	1 183
ПАО «Сбербанк»*	BBB-	Fitch Ratings	7 545	16 945
УФК*	–	–	4 234	4 464
ПАО РНКБ Банк*	A(RU)	АКРА	2 234	3 354
ВБРР	Ba2	Moody's	896	–
АО «АЛЬФА-БАНК»	BB+	Standart & Poor's	840	815
Прочие банки	–	–	210	670
Денежные средства в кассе			40	56
			<b>53 063</b>	<b>44 234</b>

\* Связанные с государством

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

	<b>Процентная ставка</b>	<b>Рейтинг</b>	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>31 декабря 2018</b> года	<b>31 декабря 2017</b> года
Банк ВТБ (ПАО)*	6,00-8,30	BBB-	Standart & Poor's	12 837	11 712
ПАО «Сбербанк»*	4,50-7,90	BBB-	Fitch Ratings	7 193	8 759
Банк ГПБ (АО)*	4,50-8,05	BB+	Standart & Poor's	6 615	21 263
ВБРР	7,35-8,00	Ba2	Moody's	2 739	–
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»*	6,31-7,45	BB+	Fitch Ratings	617	3 282
АО АБ «РОССИЯ»	7,35	A+(RU)	АКРА	474	9 228
АО «АЛЬФА-БАНК»	–	BB+	Standart & Poor's	–	3 302
Прочие банки	–	–	–	–	43
				<b>30 475</b>	<b>57 589</b>

\* 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

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	198 827 865 141	198 827 865 141	2 075 149 384	2 075 149 384
В обращении на конец года и полностью оплаченные	198 827 865 141	198 827 865 141	2 075 149 384	2 075 149 384

### (б) Обыкновенные и привилегированные акции

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

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

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

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

### (в) 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.

29 июня 2018 года годовое Общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям ПАО «Россети» по результатам 2017 года и выплатить дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям ПАО «Россети» по результатам I квартала 2018 года в сумме 2 468 млн руб. (по привилегированным акциям в размере 0,04287 рубля на одну привилегированную акцию и по обыкновенным акциям в размере 0,011965 рубля на одну обыкновенную акцию).

**(2) Собственные выкупленные акции**

Ниже представлена информация о собственных выкупленных акциях:

31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
Количество акций, млн шт.			Количество акций, млн шт.		
Обыкновенные	Привилеги- рованные	Стоимость, млн руб.	Обыкновенные	Привилеги- рованные	Стоимость, млн руб.
3	308	109	1 486	308	2 702

В связи с завершением срока реализации права на приобретение акций участниками Опционной программы, утвержденной 9 ноября 2010 года Советом директоров Компании, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группой было реализовано 402 185 598 штук собственных акций.

28 августа 2018 года Группа заключила соглашение о продаже 1 080 646 965 штук собственных акций компании «ГЕННОРД ПРОДЖЕКТС ЛИМИТЕД». Цена сделки составила 900 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года акции были переданы покупателю.

**(д) Изменение долей в дочерних предприятиях**

5 сентября 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров АО «Чеченэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение уставного капитала АО «Чеченэнерго» путем выпуска дополнительных 5 068 551 655 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. за каждую, по закрытой подписке. Цена размещения составила 1 руб. за акцию. В 2018 году Группа приобрела 1 030 515 558 обыкновенных акций и с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы составила 71,73%.

23 августа 2016 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северного Кавказа» было принято решение об увеличении уставного капитала путём размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 3 258 695 653 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Цена размещения составила 17,45 руб. за акцию. В 2018 году Группа приобрела 462 235 043 акций и с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы составила 98,71%.

**22 Прибыль на акцию**

Расчет базовой прибыли на акцию за год, закончившихся 31 декабря 2018 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, в размере 90 985 млн руб (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 89 828 млн руб.), и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении 198 825 млн штук (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 197 087 млн штук). У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В миллионах акций</i>	2018 год	2017 год
<b>Обыкновенные акции на 1 января</b>	198 828	195 996
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	(3)	(1 486)
Эффект от размещения акций	–	2 577
<b>Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря</b>	<b>198 825</b>	<b>197 087</b>

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период, закончившийся 31 декабря в миллионах шт.)	198 825	197 087
Прибыль за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	90 985	89 828
<b>Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	<b>0,46</b>	<b>0,46</b>

## 23 Кредиты и займы

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	217 421	220 682
Необеспеченные облигационные займы	327 387	333 193
Обязательства по финансовой аренде	1 952	984
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	(467)	(400)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(28 442)	(22 269)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(36 862)	(25 200)
	<b>480 989</b>	<b>506 990</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	21 138	3 016
Векселя	359	359
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	467	400
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	28 442	22 269
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	36 862	25 200
	<b>87 268</b>	<b>51 244</b>
<b>В том числе:</b>		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	332	233
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	4 378	4 849
	<b>4 710</b>	<b>5 082</b>

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Необеспеченные кредиты и займы</b>					
Необеспеченные банковские кредиты*	2018-2021	7,15-9,80%	7,70-12,00%	131 489	97 847
Необеспеченные банковские кредиты*	2018-2021	7,50-11,00%	8,20-11,70%	47 290	52 452
Необеспеченные банковские кредиты*	2019-2021	7,20-9,80%	7,65-10,65%	28 283	55 742
Необеспеченные банковские кредиты*	2019-2021	7,75-10,00%	8,18-10,00%	10 973	7 503
Необеспеченные банковские кредиты	2019-2021	7,75-11,25%	8,62-11,75%	6 946	3 568
Необеспеченные банковские кредиты	2021-2021	8,11-8,11%	–	3 609	–
Необеспеченные банковские кредиты*	2019-2020	8,27-8,27%	–	3 180	–
Необеспеченные банковские кредиты	2021-2021	Ключевая ставка ЦБ РФ +0,58%	–	3 002	–
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2020	7,49%	–	2 001	–
Необеспеченные банковские кредиты	2021-2021	8,10%	–	700	–
Необеспеченные банковские кредиты	2019-2020	10,99-11,00%	11,75%	400	400
Необеспеченные банковские кредиты	2019-2019	11,00%	11,50%	230	230
Необеспеченные займы	2019-2026	0,00-3,00%	0,00-3,00%	223	297
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2020	10,00%	–	200	–
Необеспеченные займы	2019	Ключевая ставка ЦБ РФ	–	31	–
Необеспеченные банковские кредиты	2019	12,5-15,5%	15,50%	2	1
Необеспеченные банковские кредиты	2018	–	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,00-0,44%	–	3 103
Необеспеченные банковские кредиты*	2018	–	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,80%	–	1 845
Необеспеченные банковские кредиты*	2018	–	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,00%	–	501
Необеспеченные банковские кредиты	2018	–	11,75%	–	200
Необеспеченные банковские кредиты	2018	–	15,00%	–	9
				<b>238 559</b>	<b>223 698</b>

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Облигационные займы</b>					
Необеспеченные облигационные займы	2022-2048	(ИПЦ** -100%) +1,00% – (ИПЦ-100%) + 2,50%	(ИПЦ** -100%) +1,00% – (ИПЦ-100%) + 2,50%	110 732	110 756
Необеспеченные облигационные займы	2019-2022	8,30-10,30%	8,30-10,30%	43 907	43 872
Необеспеченные облигационные займы	2045-2050	(ИПЦ -100%) + 1,00%	(ИПЦ -100%) + 1,00%	40 294	40 263
Необеспеченные облигационные займы	2021-2052	7,60-9,35%	7,60-9,35%	36 424	26 259
Необеспеченные облигационные займы	2019-2028	7,40-9,00%	7,40-9,00%	22 782	43 839
Необеспеченные облигационные займы	2020	0,10-8,25%	0,10-8,25%	18 204	18 200
Необеспеченные облигационные займы	2019	8,45%	8,45%	17 943	17 943
Необеспеченные облигационные займы	2019-2025	11,25%	11,25%	10 117	10 114
Необеспеченные облигационные займы	2019-2045	10,29%	10,29%	6 046	6 044
Необеспеченные облигационные займы	2019-2022	8,15%	8,15%	5 192	5 192
Необеспеченные облигационные займы	2019-2026	9,15%	9,15%	5 157	5 155
Необеспеченные облигационные займы	2019-2026	9,15%	9,15%	5 157	5 155
Необеспеченные облигационные займы	2021	6,95%	–	5 071	–
Необеспеченные облигационные займы	2019-2024	–	–	361	401
				<b>327 387</b>	<b>333 193</b>
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>		10,14-42,31%	9,50-42,31%	<b>1 952</b>	<b>984</b>
<b>Векселя*</b>	По предъявлении	0,00%	0,00%	<b>359</b>	<b>359</b>
<b>Итого обязательства</b>				<b>568 257</b>	<b>558 234</b>

\* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

\*\* Индекс потребительских цен.

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

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

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

<b>31 декабря 2018 года</b>			
	<b>Минимальные будущие арендные платежи</b>	<b>Проценты</b>	<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>
Менее 1 года	702	235	467
От 1 года до 5 лет	2 572	1 634	938
Свыше 5 лет	1 233	686	547
	<b>4 507</b>	<b>2 555</b>	<b>1 952</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>			
	<b>Минимальные будущие арендные платежи</b>	<b>Проценты</b>	<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>
Менее 1 года	497	97	400
От 1 года до 5 лет	608	223	385
Свыше 5 лет	249	50	199
	<b>1 354</b>	<b>370</b>	<b>984</b>

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

**24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансовая аренда	Дивиденды к уплате	Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть				
<b>На 1 января 2017</b>	<b>552 155</b>	<b>471 125</b>	<b>81 030</b>	<b>5 585</b>	<b>1 146</b>	<b>156</b>	<b>559 042</b>
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	(70)	70 943	(71 013)	–	(275)	(9 642)	(9 987)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	–	–	–	(45 024)	(140)	–	(45 164)
Поступления по финансовой аренде	–	–	–	–	71	–	71
Дисконтирование, нетто	62	62	–	–	–	–	62
Начисление процентов и дивидендов к уплате	–	–	–	26 690	140	9 763	35 593
Капитализация процентов	–	–	–	17 856	–	–	17 856
Изменение классификации	–	(35 745)	35 745	–	–	–	–
Прочие изменения, нетто	21	21	–	(25)	42	69	107
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>552 168</b>	<b>506 406</b>	<b>45 762</b>	<b>5 082</b>	<b>984</b>	<b>346</b>	<b>558 580</b>
<b>На 1 января 2018</b>	<b>552 168</b>	<b>506 406</b>	<b>45 762</b>	<b>5 082</b>	<b>984</b>	<b>346</b>	<b>558 580</b>
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	9 362	37 667	(28 305)	–	(145)	(12 684)	(3 476)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	–	–	–	(39 457)	(250)	–	(39 707)
Поступления по финансовой аренде	–	–	–	–	1 117	–	1 117
Дисконтирование, нетто	46	2	44	–	–	–	46
Начисление процентов и дивидендов к уплате	–	–	–	23 747	250	12 903	36 900
Капитализация процентов	–	–	–	15 444	–	–	15 444
Изменение классификации	–	(64 596)	64 596	–	–	–	–
Прочие изменения, нетто	19	25	(6)	(106)	(4)	59	(32)
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>561 595</b>	<b>479 504</b>	<b>82 091</b>	<b>4 710</b>	<b>1 952</b>	<b>624</b>	<b>568 881</b>

## 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 программ, 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:

	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	21 934	31 181
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	1 658	1 536
<b>Итого чистая стоимость обязательств</b>	<b>23 592</b>	<b>32 717</b>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<b>За год,</b>	<b>За год,</b>
	<b>закончившийся</b>	<b>закончившийся</b>
	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
<b>Стоимость активов на 1 января</b>	<b>6 709</b>	<b>6 708</b>
Доход на активы плана	20	444
Взносы работодателя	1 763	2 319
Прочее движение по счетам	18	174
Выплата вознаграждений	(2 294)	(2 936)
<b>Стоимость активов на 31 декабря</b>	<b>6 216</b>	<b>6 709</b>

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственными пенсионными фондами: АО «НПФ Открытие», НПФ «Профессиональный» и АО «НПФ Газфонд – Пенсионные накопления».

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

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
<b>Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января</b>	<b>31 181</b>	<b>1 536</b>	<b>27 208</b>	<b>1 217</b>
Стоимость текущих услуг	1 130	80	1 463	111
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(7 106)	68	126	(23)
Процентный расход по обязательствам	1 989	104	2 031	87
Эффект от переоценки:				
– прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	(323)	(13)	(895)	(4)
– (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(3 909)	(188)	2 686	135
– убыток от корректировки на основе опыта	1 851	214	1 989	170
Взносы в план	(2 879)	(143)	(3 427)	(157)
<b>Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>21 934</b>	<b>1 658</b>	<b>31 181</b>	<b>1 536</b>

(Расходы)/доходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Стоимость услуг работников	(5 750)	1 677
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	13	301
Процентные расходы	2 093	2 118
<b>Итого (расходы)/доходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>(3 644)</b>	<b>4 096</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	(323)	(895)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(3 909)	2 686
Убыток от корректировки на основе опыта	1 851	1 989
<b>Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(2 381)</b>	<b>3 780</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Переоценка на 1 января</b>	<b>14 688</b>	<b>10 908</b>
Изменение переоценки	(2 381)	3 780
<b>Переоценка на 31 декабря</b>	<b>12 307</b>	<b>14 688</b>

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования	8,7%	7,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,6%	4,5%
Ставка инфляции	4,1%	4,0%
<b>Демографические допущения</b>		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
– Мужчины	65	60
– Женщины	60	57
Средний уровень текучести кадров	6,4%	6,7%

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

	<u>Изменения в допущениях</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 6,2%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 5,1%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,3%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 2,2%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,3%

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(23 592)	(32 717)
Стоимость активов	6 216	6 709
<b>Нетто величина</b>	<b>(17 376)</b>	<b>(26 008)</b>

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2019 год составляет 2 527 млн руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 2 379 млн руб.
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 148 млн руб.

## 26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)
<b>Долгосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	15 849	14 651
Прочая кредиторская задолженность	1 976	587
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>17 825</b>	<b>15 238</b>
Авансы покупателей	26 221	24 602
	<b>44 046</b>	<b>39 840</b>
<b>Краткосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	158 241	136 357
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	22 397	16 124
Задолженность перед персоналом	21 306	19 872
Дивиденды к уплате	624	346
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>202 568</b>	<b>172 699</b>
Авансы от покупателей	68 832	71 264
	<b>271 400</b>	<b>243 963</b>
<b>Налоги к уплате</b>		
НДС	11 422	9 170
Налог на имущество	7 085	5 304
Взносы на социальное обеспечение	3 975	3 476
Прочие налоги к уплате	1 242	1 177
	<b>23 724</b>	<b>19 127</b>
	<b>295 124</b>	<b>263 090</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года долгосрочная торговая кредиторская задолженность в основном относится к договорам на приобретение объектов основных средств, предполагающим рассрочку платежей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года авансы покупателей включают в основном авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям.

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

## 27 Резервы

	2018 год	2017 год
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>10 561</b>	<b>14 305</b>
Увеличение за период	8 847	11 876
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(3 845)	(6 767)
Использование резервов	(4 662)	(8 853)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>10 901</b>	<b>10 561</b>

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

## **28 Управление финансовыми рисками и капиталом**

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

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

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

### **(а) Кредитный риск**

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

#### **(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

**(ii) Уровень кредитного риска**

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

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	67 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	431	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	37 922	–
Займы выданные (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/резерва под обесценение)	578	303
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/резерва под обесценение)	239 284	199 013
Денежные средства и их эквиваленты	84 056	102 054
Банковские депозиты	50 074	2 798
	<b>412 345</b>	<b>371 192</b>

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

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Северо-Западный регион	12 572	12 735
Центральный регион	117 846	109 716
Урал и Приволжье	31 155	26 623
Южный регион	22 684	21 523
Сибирский регион	10 948	12 856
Другие регионы	104	60
	<b>195 309</b>	<b>183 513</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 116 799 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 100 556 млн руб.).

*Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности*

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

	<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>31 декабря 2017 года</b>	
	<b>Общая номинальная стоимость</b>	<b>Убыток от обесценения</b>	<b>Общая номинальная стоимость</b>	<b>Убыток от обесценения</b>
Непросроченная задолженность	202 900	(21 548)	159 525	(5 244)
Просроченная менее чем на 3 месяца	21 152	(3 489)	20 452	(4 303)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	12 139	(5 760)	11 618	(6 123)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	27 898	(15 050)	19 123	(9 783)
Просроченная на срок более года	96 519	(75 477)	89 384	(75 636)
	<b>360 608</b>	<b>(121 324)</b>	<b>300 102</b>	<b>(101 089)</b>

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

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(101 089)</b>	<b>(89 495)</b>
Увеличение резерва за период	(40 769)	(36 881)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	5 585	4 565
Восстановление сумм резерва за период	14 949	20 722
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(121 324)</b>	<b>(101 089)</b>

**(б) Риск ликвидности**

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 589 516 млн руб. (437 473 млн рублей на 31 декабря 2017 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств

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

31 декабря 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	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	238 559	273 158	58 615	95 078	115 824	2 488	972	181
Облигационные займы	327 387	577 687	55 773	70 671	35 362	56 197	26 841	332 843
Векселя	359	359	359	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	1 952	4 507	702	683	606	724	559	1 233
Торговая и прочая кредиторская задолженность	220 393	221 630	206 070	5 678	5 844	1 053	1 227	1 758
	<b>788 650</b>	<b>1 077 341</b>	<b>321 519</b>	<b>172 110</b>	<b>157 636</b>	<b>60 462</b>	<b>29 599</b>	<b>336 015</b>
<b>31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>								
	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	223 698	268 644	41 312	103 176	95 595	11 495	16 393	673
Облигационные займы	333 193	583 057	44 327	53 055	66 795	33 477	55 765	329 638
Векселя	359	359	359	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	984	1 353	496	178	164	149	117	249
Торговая и прочая кредиторская задолженность	187 937	193 098	173 857	4 006	4 862	5 834	919	3 620
	<b>746 171</b>	<b>1 046 511</b>	<b>260 351</b>	<b>160 415</b>	<b>167 416</b>	<b>50 955</b>	<b>73 194</b>	<b>334 180</b>

**(в) Рыночный риск**

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

**(i) Валютный риск**

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

**(ii) Процентный риск**

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

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками**

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 156 600 млн руб. (31 декабря 2017 года: 156 444 млн руб.). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка (за вычетом налога) за 2018 год на 1 253 млн руб. (2017 год: 1 252 млн руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

**(iii) Ценовой риск**

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 37 804 млн руб. (31 декабря 2017 года: 66 415 млн руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход увеличился (уменьшился) бы на 3 780 млн руб.

### Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств:

	Прим.	31 декабря 2018 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	50 401	52 422	–	–	52 422
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	431	431	–	–	431
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	37 922	37 922	37 804	–	118
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	23	(568 257)	(563 641)	(103 251)	(319 133)	(141 257)
<b>Итого:</b>		<b>(479 503)</b>	<b>(472 866)</b>	<b>(65 447)</b>	<b>(319 133)</b>	<b>(88 286)</b>

	Прим.	31 декабря 2017 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	67 024	67 024	66 298	–	726
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	3 039	6 495	–	–	6 495
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	23	(558 234)	(552 494)	(114 057)	(297 113)	(141 324)
<b>Итого:</b>		<b>(488 171)</b>	<b>(478 975)</b>	<b>(47 759)</b>	<b>(297 113)</b>	<b>(134 103)</b>

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 7,35 – 9,27 % (на 31 декабря 2017 года: 7,90 – 9,80%).

В течение 2018 года переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>609</b>	<b>66 415</b>
Продажа	–	(30 160)
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	–	1 667
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прибыли или убытка	(178)	–
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>431</b>	<b>37 922</b>

### (г) Управление капиталом

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

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

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

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано)
Совокупные обязательства	1 023 670	976 643
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(84 056)	(102 054)
<b>Задолженность, нетто</b>	<b>939 614</b>	<b>874 589</b>
Капитал	1 494 962	1 369 793
<b>Доля заемных средств</b>	<b>62,85%</b>	<b>63,85%</b>

## 29 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 256 644 млн руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 261 598 млн 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 и таможенное законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

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

По мере дальнейшего развития практики применения правил налогообложения налогом на имущество, налоговыми органами и судами могут быть оспорены критерия отнесения имущества к движимым или недвижимым вещам, применяемые Группой. Руководство Группы не может прогнозировать исход и суммы возможных затрат для урегулирования потенциальных налоговых рисков.

На 31 декабря 2018 года руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена.

### **(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.

#### **(д) Поручительства**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания выступает поручителем перед ООО «Инфраструктурные инвестиции - 3» по исполнению обязательств дочерних обществ по договорам аренды. Общая сумма поручительства составляет 11 556 млн руб.

### **31 Операционная аренда**

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Данные договоры аренды, как правило, заключены на срок от 1 до 49 лет.

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

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>
Менее 1 года	4 825	4 391
От 1 до 5 лет	12 605	10 696
Свыше 5 лет	47 115	47 468
	<b>64 545</b>	<b>62 555</b>

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в сумме 7 163 млн руб. были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 6 266 млн руб.)

### **32 Операции со связанными сторонами**

#### **(а) Отношения контроля**

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

#### **(б) Операции с ключевым управленческим персоналом**

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	777	765
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные планы)	(20)	10
<b>Итого</b>	<b>757</b>	<b>775</b>

На 31 декабря 2018 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 57 млн руб. (на 31 декабря 2017 года : 77 млн руб.)

### **(в) Операции с компаниями под контролем государства**

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

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 36% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 44%), включая 38% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 45%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по услугам компаний, контролируемых государством, составляют 34% от общих расходов по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 33%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 13 632 млн руб. от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 сентября 2017 года: 17 839 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 65 812 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 82 506 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, размещенных в банках, связанных с государством, составил 45 991 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 38 млн руб.)

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

### **33 Активы, предназначенные для продажи**

26 декабря 2018 года в рамках мероприятий, направленных на консолидацию активов, соответствующих критериям отнесения к ЕНЭС Группа заключила договор мены с АО «ДВЭУК» (компания, контролируемой государством), по которому Группа передает основные средства стоимостью 16 081 млн руб., дебиторскую задолженность с балансовой стоимостью 5 386 млн руб. на 31 декабря 2018 года и денежные средства с рассрочкой платежа до 2024 года в сумме 6 648 млн руб. в обмен на активы, относящиеся к ЕНЭС, стоимостью, оцененной независимым оценщиком в сумме 34 564 млн руб. Обмен активами состоялся 1 января 2019 года.

### **34 События после отчётной даты**

13 марта 2019 года Группа полностью погасила еврооблигации в сумме 17 943 млн руб.