



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

**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 2016 года,

и аудиторское заключение**

Содержание

Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
--	---

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения	16
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	17
3	Основные положения учетной политики	19
4	Оценка справедливой стоимости	37
5	Основные дочерние общества	38
6	Неконтролирующие доли	39
7	Информация по сегментам	41
8	Выручка	47
9	Чистые прочие доходы	47
10	Операционные расходы	48
11	Затраты на персонал	48
12	Финансовые доходы и расходы	49
13	Налог на прибыль	49
14	Основные средства	51
15	Нематериальные активы	53
16	Прочие инвестиции и финансовые активы	54
17	Отложенные налоговые активы и обязательства	55
18	Запасы	57
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	58
20	Денежные средства и их эквиваленты	59
21	Капитал	60
22	Прибыль на акцию	63
23	Кредиты и займы	64
24	Вознаграждения работникам	67
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	70
26	Резервы	71
27	Управление финансовыми рисками и капиталом	71
28	Операционная аренда	79
29	Обязательства капитального характера	80
30	Условные обязательства	80
31	Операции со связанными сторонами	81
32	События после отчетной даты	83



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

05.04.2017

~ Ресет - 2017

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Россети»

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 «РСМ РУСЬ».

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

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 2016 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 2016 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 возмещаемой стоимости основных средств, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.

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

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

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

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

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

Основные средства раскрыты в Примечании 14 Основные средства к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

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

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 10, 19, 27 к консолидированной финансовой отчетности.

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

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для аудита консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что в консолидированной финансовой отчетности отражена существенная сумма доходов от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи в размере 53 040 млн.руб. Указанный доход сформировался в результате значительного роста котировок финансовых вложений Группы в акции ПАО «Интер РАО».

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

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

Признание и оценка выручки

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

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

Суммы выручки раскрыты в Примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

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

Сведения о начисленных резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 26 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

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 их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Н.А. Данцер



Руководитель, ответственный за проведение аудита

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Н.Н. Усанова

Группа компаний «Россети»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка	8	903 981	766 812
Операционные расходы	10	(788 324)	(652 538)
Чистые прочие доходы	9	27 800	22 069
Результаты операционной деятельности		143 457	136 343
Финансовые доходы	12	13 915	16 238
Финансовые расходы	12	(37 187)	(38 865)
Чистые финансовые расходы		(23 272)	(22 627)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)		(343)	(4)
Прибыль до налогообложения		119 842	113 712
Расход по налогу на прибыль	13	(21 501)	(32 110)
Прибыль за отчетный год		98 341	81 602
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	16	53 153	7 825
Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют		(204)	(151)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17	(10 628)	(1 565)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		42 321	6 109
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	1 936	(5 186)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17	(129)	998
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		1 807	(4 188)
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		44 128	1 921
Общий совокупный доход за отчетный год		142 469	83 523
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		74 615	64 036
Держателям неконтролирующих долей		23 726	17 566
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		109 880	65 917
Держателям неконтролирующих долей		32 589	17 606
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	22	0,39	0,40

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 5 апреля 2017 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

Бударгин О.М.



Директор Департамента учета
и отчетности – Главный бухгалтер

Наговицын Д.В.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	1 798 568	1 734 044
Нематериальные активы	15	16 804	18 532
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		936	1 489
Долгосрочная дебиторская задолженность	19	51 262	16 572
Прочие инвестиции и финансовые активы	16	85 351	31 928
Отложенные налоговые активы	17	7 069	8 579
Итого внеоборотные активы		1 959 990	1 811 144
Оборотные активы			
Запасы	18	33 143	33 921
Прочие инвестиции и финансовые активы	16	12 620	36 777
Предоплата по налогу на прибыль		6 339	4 201
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	167 616	162 624
Денежные средства и их эквиваленты	20	86 970	97 090
Итого оборотные активы		306 688	334 613
Итого активы		2 266 678	2 145 757

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	21		
Уставный капитал		198 071	163 154
Эмиссионный доход		212 978	212 978
Собственные выкупленные акции		(2 702)	(2 713)
Резерв под эмиссию акций		1 678	33 473
Прочие резервы		33 165	(2 100)
Нераспределенная прибыль		521 300	448 120
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		964 490	852 912
Неконтролирующая доля		340 149	315 983
Итого капитал		1 304 639	1 168 895
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	472 057	465 439
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	23 698	22 075
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	28 425	29 473
Отложенные налоговые обязательства	17	66 835	60 155
Итого долгосрочные обязательства		591 015	577 142
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	86 829	118 832
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	261 754	267 972
Резервы	26	14 305	11 421
Задолженность по текущему налогу на прибыль		8 136	1 495
Итого краткосрочные обязательства		371 024	399 720
Итого обязательства		962 039	976 862
Итого капитал и обязательства		2 266 678	2 145 757

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год		98 341	81 602
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	113 766	100 529
Обесценение основных средств	14	38 503	(5 090)
Финансовые расходы	12	37 187	38 865
Финансовые доходы	12	(13 915)	(16 238)
Убыток от выбытия основных средств		751	2 773
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль		343	4
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	10	19 562	28 778
Доход от исключения дочерних обществ	9	(12 318)	(12 410)
Списание безнадежных долгов		387	381
Доход от безвозмездно полученных ОС		(5 650)	(7 687)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(1 973)	(954)
Прочие неденежные операции		(2 513)	177
Расход по налогу на прибыль		21 501	32 110
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах		293 972	242 840
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)		(65 734)	(25 118)
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		919	(6 414)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		23 842	25 510
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(1 611)	(3 965)
Изменение резервов		2 884	(7 136)
Прочее		(91)	(65)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		254 181	225 652
Налог на прибыль уплаченный		(20 247)	(6 196)
Проценты уплаченные		(58 370)	(62 768)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		175 564	156 688

	<u>Прим.</u>	<u>Год закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(196 178)	(174 052)
Поступления от продажи основных средств		5 692	2 265
Приобретение инвестиций и размещение банковских депозитов		(34 636)	(188 769)
Поступления от выбытия инвестиций и возврата депозитов		59 239	169 110
Дивиденды полученные		348	44
Проценты полученные		11 603	15 662
Приобретение дочерних компаний		-	1 221
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(153 932)	(174 519)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		302 878	153 716
Погашение кредитов и займов		(327 288)	(152 154)
Поступления от эмиссии акций		3 122	33 473
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях		-	(413)
Дивиденды выплаченные		(10 275)	(2 032)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(189)	(245)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(31 752)	32 345
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(10 120)	14 514
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		97 090	82 576
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	20	86 970	97 090

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 г.	163 154	212 978	(2 725)	—	(3 981)	383 554	752 980	285 824	1 038 804
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	64 036	64 036	17 566	81 602
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	2 409	—	2 409	79	2 488
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	—	(528)	—	(528)	(39)	(567)
Общий совокупный доход за отчетный год	—	—	—	—	1 881	64 036	65 917	17 606	83 523
Операции с собственниками Компании									
Взносы и выплаты									
Выпуск акций (Примечание 21)	—	—	—	33 473	—	—	33 473	—	33 473
Продажа собственных акций (Примечание 21)	—	—	12	—	—	—	12	—	12
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	11	11	(2 045)	(2 034)
Эффект опционов для сотрудников	—	—	—	—	—	1	1	—	1
Итого взносов и выплат	—	—	12	33 473	—	12	33 497	(2 045)	31 452
Изменения долей в дочерних предприятиях									
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 21)	—	—	—	—	—	159	159	15 079	15 238
Приобретение неконтролирующих долей с изменением контроля	—	—	—	—	—	359	359	(481)	(122)
Итого операции с собственниками Компании	—	—	12	33 473	—	530	34 015	12 553	46 568
Остаток на 31 декабря 2015 г.	163 154	212 978	(2 713)	33 473	(2 100)	448 120	852 912	315 983	1 168 895

Капитал, причитающийся собственникам Компании

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

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Холдинг МРСК» (далее – ОАО «Холдинг МРСК») было образовано 1 июля 2008 года в результате реорганизации в форме выделения из ОАО 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.

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

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

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, соответственно подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации. Экономике Российской Федерации по – прежнему присущи некоторые характерные особенности развивающегося рынка. К таким характерным особенностям относятся, среди прочих, отсутствие на практике свободной конвертации национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации и относительно высокий уровень инфляции. Российская экономика в значительной мере подвержена влиянию мировых цен на нефть и газ; поэтому существенное продолжительное снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на экономику Российской Федерации. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено интерпретациям и частым изменениям. События на Украине в течение 2014 и 2015 годов и последующая реакция мирового сообщества оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая усложнение привлечения международного финансирования, обесценение национальной валюты и высокую инфляцию.

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

1 Общие сведения (продолжение)

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

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 экономики страны 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 2016 года доля Российской Федерации в уставном капитале Компании составила 87,90%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,75%, в привилегированных – 7,01%. По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Российской Федерации в уставном капитале Компании составила 85,31%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 86,32%, в привилегированных – 7,01%.

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

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

(б) База для определения стоимости

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

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.

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

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.

Исключение дочернего общества в связи с утратой контроля. Решением Арбитражного суда Чеченской республики 29 июня 2016 г дочернее общество Группы ОАО «Нурэнерго» (доля владения Группы - 100%) было объявлено банкротом, открыто конкурсное производство и назначен конкурсный управляющий. В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», с момента объявления должника банкротом, полномочия всех органов управления должника прекращаются и передаются конкурсному управляющему. Таким образом, Группа утратила возможность управлять значимой деятельностью дочернего

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

общества, и, соответственно, утратила контроль над ОАО «Нурэнерго». В результате Группа прекратила признание активов и обязательств ОАО «Нурэнерго» и признала прибыль от исключения дочернего общества в сумме 12 669 млн. руб. в составе статьи «Чистые прочие доходы» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Величина отрицательных идентифицируемых чистых активов ОАО «Нурэнерго» на дату выбытия составила 15 007 млн. руб.

27 января 2017 года судебным решением апелляционной инстанции ранее принятое решение было отменено. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа проанализировала все известные факты и обстоятельства и пришла к выводу, что контроль над ОАО «Нурэнерго» не был восстановлен.

(д) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

В 2016 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2016 г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

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

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

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

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

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

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

(vi) *Операции, исключаемые при консолидации*

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

(б) Иностранная валюта

(i) *Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

(ii) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Непроизводные финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Уставный капитал

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства (продолжение)

(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. Арендованные 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.

(е) 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Нематериальные активы (продолжение)

(iv) Амортизация

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

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

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

(ж) Арендованные активы

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

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

(з) Запасы

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

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

(и) Авансы выданные

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Налог на добавленную стоимость

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

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

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Обесценение активов (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Обесценение активов (продолжение)

(ii) Нефинансовые активы (продолжение)

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

(м) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(м) Вознаграждения работникам (продолжение)

(ii) Планы с установленными выплатами (продолжение)

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Резервы

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

(о) Выручка

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

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Выручка (продолжение)

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

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

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

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

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

(iii) Прочая выручка

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

(п) Государственные субсидии

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

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

(р) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Прочие расходы (продолжение)

(i) Арендные платежи (продолжение)

Определения наличия в соглашении признаков аренды

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

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

(ii) Социальные платежи

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

(с) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

(у) Прибыль на акцию

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

(ф) Сегментная отчетность

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

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

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

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

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(х) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной Консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа находится в процессе оценки возможного влияния новых стандартов, изменений и разъяснений на консолидированную финансовую отчетность.

- В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но представление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 г. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Будет требоваться полностью ретроспективное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора (данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и на операционную аренду). Вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются - арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты, досрочное применение разрешено). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности. При первом применении организации не обязаны представлять сравнительную информацию за предшествующие периоды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(х) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков» (поправка к МСФО (IAS) 12)
- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (поправка к МСФО (IFRS) 2)
- «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)
- «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4» (поправка к МСФО (IFRS) 4)
- «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности» (поправка к МСФО (IAS) 40)
- «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте» (Интерпретация (IFRIC) 22)

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место. Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в примечании 27.

5 Основные дочерние общества

		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
		Доля собственности / голосующих акций, %	Доля собственности / голосующих акций, %
	Страна регистрации		
ПАО «ФСК ЕЭС»	Российская Федерация	80,13	80,15
ПАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,90	50,90
АО «Тюменьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
ПАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	68,10/69,17	68,01/68,75
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	92,24	92,24
ПАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	57,84/55,59	55,59
ПАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	68,89	67,75
ПАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ПАО «МРСК Северного Кавказа»	Российская Федерация	93,20	93,20
АО «Чеченэнерго»	Российская Федерация	72,66	72,66
ПАО «МРСК Юга»	Российская Федерация	53,01	51,66
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

6 Неконтролирующие доли

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

31 декабря 2016 года и за год по эту дату

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

6 Неконтролирующие доли (продолжение)

31 декабря 2015 года и за год по эту дату

млн. руб.	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие индивидуаль-но несущест-венные дочерние предприятия	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,85	49,10	31,99	49,77	48,48	49,60	44,41		
Внеоборотные активы	874 128	299 225	138 451	80 175	62 652	60 656	35 054		
Оборотные активы	140 506	28 984	41 970	20 274	15 204	17 620	18 113		
Долгосрочные обязательства	(275 499)	(95 001)	(36 179)	(48 352)	(14 118)	(22 186)	(12 141)		
Краткосрочные обязательства	(103 674)	(61 763)	(52 418)	(13 224)	(21 971)	(21 750)	(26 881)		
Чистые активы	635 461	171 445	91 824	38 873	41 767	34 340	14 145		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	126 101	84 776	31 427	19 347	20 838	17 033	6 236	10 225	315 983
Выручка	195 308	132 356	45 016	80 830	69 672	69 087	44 716		
Прибыль	58 353	12 313	2 934	840	1 620	3 461	72		
Прочий совокупный доход/(расход)	3 613	(248)	76	(97)	(249)	(570)	(55)		
Общий совокупный доход/(расход)	61 966	12 065	3 010	743	1 371	2 891	17		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	12 271	6 045	995	418	786	1 717	32	(4 698)	17 566
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	29	(122)	25	(48)	(121)	(283)	(25)	585	40
Денежные потоки от операционной деятельности	98 023	26 697	13 671	9 090	8 562	5 141	3 648		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(97 242)	(28 174)	(10 336)	(13 243)	(7 336)	(2 832)	(5 249)		
Денежные потоки от финансовой деятельности:	(14 673)	(2 427)	21 299	3 881	(600)	(2 379)	417		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(164)	(1 009)	-	(407)	(258)	(169)	(12)		
Нето увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(13 892)	(3 904)	24 634	(272)	626	(70)	(1 184)		

7 Информация по сегментам

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

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

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

(i) Информация об отчетных сегментах

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

	МРСК Сибирь и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	53 446	57 381	58 825	53 210	30 925	41 723	11 177	78 451	39 139	61 126	1 430	86 087	139 849	85 332	109 922	908 023
Выручка от продаж между сегментами	245	9	6 628	2	489	4	4 524	30	3 294	134	3 892	23	11	133 034	37 436	189 755
Выручка сегментов	53 691	57 390	65 453	53 212	31 414	41 727	15 701	78 481	42 433	61 260	5 322	86 110	139 860	218 366	147 358	1 097 778
В т.ч.																
Передача электроэнергии	52 504	56 773	63 703	52 688	30 768	39 262	14 081	77 387	40 583	54 437	4 515	83 590	128 642	171 133	17 659	887 725
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	721	409	1 336	323	470	2 381	128	860	1 123	6 485	669	1 411	10 012	45 479	2 954	74 761
Перепродажа электроэнергии	-	-	-	-	-	-	667	-	-	-	-	52	-	-	-	72 026
Прочая выручка	466	208	414	201	176	84	825	234	727	338	138	1057	1 206	1 754	54 719	62 547
Финансовые доходы	175	771	472	136	99	90	137	159	65	1 846	39	264	329	8 068	664	13 314
Финансовые расходы	(1 849)	(43)	(969)	(1 046)	(2 769)	(1 889)	(873)	(2 332)	(1 622)	(1 730)	(491)	(4 508)	(5 708)	(6 231)	(1 911)	(33 971)
Амортизация	5 043	7 885	4 670	5 432	2 601	3 624	2 169	6 465	4 252	9 868	439	9 848	24 454	81 492	5 616	173 858
EBITDA	5 559	11 561	10 447	9 820	4 428	9 019	1 718	13 344	6 619	21 812	1 455	16 865	37 380	212 042	16 377	378 446
Активы сегментов	75 828	143 406	64 960	63 070	44 818	67 288	35 640	91 983	58 292	188 652	14 101	122 663	341 610	1 366 174	170 029	2 848 514
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	52 093	134 916	50 641	51 013	28 564	55 911	23 857	73 529	40 731	147 487	9 459	98 425	298 295	1 107 632	76 524	2 249 077
Капитальные вложения	7 412	7 527	5 902	3 173	2 550	5 448	1 106	7 928	4 372	24 990	2 355	13 331	32 287	104 735	13 166	236 282
Обязательства сегментов	43 828	19 504	27 799	18 275	40 893	31 890	19 959	39 522	30 636	67 586	8 344	64 931	150 845	379 173	155 136	1 098 321

7 Информация по сегментам (продолжение)

(i) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 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	48 596	53 503	54 624	47 856	29 904	35 699	8 825	68 834	36 380	43 609	973	79 777	129 272	43 393	71 302	752 547
Выручка от продаж между сегментами	37	8	5 912	4	461	5	5 724	50	3 243	118	3 427	40	16	129 873	28 570	177 488
Выручка сегментов	48 633	53 511	60 536	47 860	30 365	35 704	14 549	68 884	39 623	43 727	4 400	79 817	129 288	173 266	99 872	930 035
В т.ч.																
Передача электроэнергии	47 365	52 871	58 227	47 308	29 675	34 403	13 566	67 938	36 881	40 684	3 987	77 734	117 683	158 986	9 734	797 042
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	1 015	412	1 862	348	500	1 213	142	692	804	2 865	287	1 160	10 302	12 397	1 468	35 467
Перепродажа электроэнергии	-	228	-	204	-	88	53	-	946	-	-	-	-	-	62 444	63 443
Прочая выручка	253	-	447	-	190	-	788	254	992	178	126	923	1 303	1 883	26 226	34 083
Финансовые доходы	180	1 206	452	111	75	479	138	407	198	1 006	7	285	935	8 312	541	14 332
Финансовые расходы	(1 279)	-	(870)	(1 233)	(2 559)	(2 261)	(651)	(2 346)	(1 800)	(3 778)	(379)	(4 195)	(4 787)	(8 464)	(1 344)	(35 946)
Амортизация	4 881	7 077	4 378	5 708	2 724	3 208	2 011	6 264	4 176	10 060	400	9 059	23 807	77 217	3 908	164 878
ЕВИТА	6 934	12 270	8 453	7 676	5 774	7 685	(436)	10 493	6 856	7 310	335	15 219	41 955	113 565	(3 943)	240 146
Активные сегментов	73 311	141 777	65 586	63 942	43 012	64 318	33 490	91 263	59 607	194 683	9 692	117 869	332 750	1 268 301	153 313	2 712 914
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	51 320	127 775	50 038	53 274	28 897	53 710	24 955	72 258	40 832	134 607	6 374	95 289	288 332	1 083 487	76 699	2 187 847
Капитальные вложения	6 195	9 376	6 176	2 521	1 792	8 094	1 285	5 173	4 117	6 951	1 333	12 935	36 295	75 483	2 865	180 591
Обязательства сегментов	39 388	24 037	30 494	20 952	37 739	31 988	18 220	40 967	32 000	81 347	7 558	61 556	141 761	382 915	160 254	1 111 176

7 Информация по сегментам (продолжение)

(ii) Существенный покупатель

В 2016 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 196 836 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 189 995 млн. руб.)

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

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

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка сегментов	1 097 778	930 035
Исключение выручки от продаж между сегментами	(189 755)	(177 488)
Переклассификация из прочих доходов	3 108	14 817
Прочие корректировки	(7 154)	(556)
Нераспределенная выручка	4	4
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	903 981	766 812

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сверка отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
EBITDA отчетных сегментов	378 446	240 146
Корректировка по выбывшим основным средствам	(116)	73
Корректировка по оценке товарно-материальных запасов	(44)	(11)
Дисконтирование финансовых инструментов	(2 293)	(262)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(3 382)	(7 118)
Корректировка по финансовой аренде	296	462
Обесценение основных средств	(37 627)	4 484
Начисленное вознаграждение сотрудникам	(66)	(17)
Признание пенсионных обязательств	(888)	1 225
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	91	64
Резервы	(2 210)	892
Корректировка по списанию прочих оборотных и внеоборотных активов	(540)	(418)
Корректировка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	134	22
Сторнирование пересчета стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	(53 153)	(7 825)
Корректировка обесценения внутригрупповых векселей	(13 233)	(2 137)
Прочие корректировки	(2 699)	17 751
Нераспределенные показатели	2 516	1 611
	265 232	248 942
Амортизация	(113 766)	(100 529)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(31 494)	(34 607)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(130)	(94)
Расход по налогу на прибыль	(21 501)	(32 110)
Консолидированная прибыль за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	98 341	81 602

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Итоговая сумма активов сегментов	2 848 514	2 712 914
Расчеты между сегментами	(169 498)	(165 727)
Внутригрупповые финансовые активы	(50 677)	(50 194)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	-	(10 532)
Корректировка по остаточной стоимости основных средств	(122 702)	(153 331)
Обесценение основных средств	(329 570)	(299 525)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	6 708	6 617
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	201	749
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	14 674	21 470
Списание товарно-материальных запасов	(92)	(106)
Корректировка отложенного налога	(11 066)	(11 296)
Авансы выданные	(2 325)	(2 517)
Прочие корректировки	7 326	39 892
Нераспределенные показатели	75 185	57 343
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	2 266 678	2 145 757

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Итоговая сумма обязательств сегментов	1 098 321	1 111 176
Расчеты между сегментами	(168 837)	(164 998)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	-	(10 532)
Корректировка отложенного налога	(28 234)	(27 939)
Пенсионные обязательства	28 425	29 473
Обязательства по финансовой аренде	997	727
Начисленное вознаграждение сотрудникам	231	172
Прочие резервы и начисления	3 519	1 552
Прочие корректировки	(7 007)	1 685
Нераспределенные показатели	34 624	35 546
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	962 039	976 862

8 Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Передача электроэнергии	725 427	650 376
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	68 118	34 165
Продажа электроэнергии и мощности	74 715	55 913
Прочая выручка	35 673	25 354
	903 933	765 808
Государственные субсидии	48	1 004
	903 981	766 812

Прочая выручка включает выручку от сдачи в аренду электросетевых активов, предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию, строительные услуги и т.д.

9 Чистые прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	2 140	1 744
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	8 586	5 617
Доход от исключения дочерних обществ	12 318	12 410
Прочие чистые доходы/расходы	4 756	2 298
	27 800	22 069

Доход от исключения дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включает в себя доход от прекращения признания ОАО «Нурэнерго» в сумме 12 669 млн. руб. (Примечание 2г).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Группа признала доход от прекращения признания ОАО «Дагэнерго» в сумме 12 504 млн. руб. в связи с утратой контроля в составе чистых прочих доходов и начислила обесценение дебиторской задолженности ОАО «Дагэнерго» в сумме 13 604 млн. руб. (Примечание 10).

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

10 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Затраты на персонал (Примечание 11)	173 615	162 911
Амортизация (Примечания 14, 15)	113 766	100 529
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств (Примечание 14)	38 503	(5 090)
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации потерь	111 543	101 199
Электроэнергия для продажи	46 023	31 234
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	4 003	3 539
Прочие материальные расходы	40 867	26 586
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	130 997	119 341
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	11 764	11 878
Прочие работы и услуги производственного характера	16 860	10 449
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	20 755	17 637
Аренда	7 514	6 702
Страхование	2 154	2 302
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	2 832	2 978
Охрана	4 482	4 498
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	2 307	2 287
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	3 023	2 654
Транспортные услуги	2 578	2 782
Прочие услуги	7 973	7 385
Обесценение дебиторской задолженности	19 562	28 778
Резервы (Примечание 26)	9 575	3 902
Прочие расходы	17 628	8 057
	788 324	652 538

11 Затраты на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Заработная плата	129 813	123 639
Взносы на социальное обеспечение	37 054	35 209
Расходы/(доходы), относящиеся к плану с установленными выплатами	1 456	(1 305)
(Доходы)/расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(74)	226
Прочее	5 366	5 142
	173 615	162 911

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 26 532 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 24 869 млн. руб.).

12 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Признанные в составе прибылей и убытков		
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам и векселям	12 943	15 440
Прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи	-	22
Прочие финансовые доходы	972	776
	13 915	16 238
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(31 494)	(34 607)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(130)	(94)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения	(25)	(450)
Убыток от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи	(95)	-
Прочие финансовые расходы	(5 443)	(3 714)
	(37 187)	(38 865)

13 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(25 481)	(9 167)
Корректировки в отношении предшествующих лет	1 800	2 987
	(23 681)	(6 180)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 614	(23 271)
Изменение налоговой базы основных средств	566	(2 659)
	2 180	(25 930)
	(21 501)	(32 110)

Применимая налоговая ставка для Группы в 2016 и 2015 годах составляет 20%, она представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

В 2016 и 2015 годах некоторые компании Группы осуществили пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, а также ускоренной налоговой амортизации объектов основных средств, работающих в условиях агрессивной среды. В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов были признаны корректировки в сторону уменьшения суммы налога на прибыль.

13 Налог на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		
	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	53 153	(10 628)	42 525	7 825	(1 565)	6 260
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	(204)	-	(204)	(151)	-	(151)
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	1 936	(129)	1 807	(5 186)	998	(4 188)
	54 885	(10 757)	44 128	2 488	(567)	1 921

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.	%	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 г.	%
	119 842		113 712	
Прибыль/(убыток) до налогообложения				
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(23 968)	(20)	(22 742)	(20)
Эффект применения более низкой ставки налога	1 539	1	96	-
Постоянные разницы	(2 680)	(2)	(5 698)	(5)
Изменение налоговой базы основных средств	566	-	(2 659)	(2)
Корректировки за предшествующие годы	1 800	2	2 987	3
Непризнанные отложенные налоговые активы	1 242	1	(4 094)	(4)
	(21 501)	(18)	(32 110)	(28)

14 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	220 258	1 043 536	802 014	246 497	390 399	2 702 704
Реклассификация между группами	1 418	(1 102)	1 499	(1 815)	-	-
Поступления	1 013	2 771	951	4 627	173 112	182 474
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	213	6 032	2 358	548	1 483	10 634
Передача	15 832	89 194	81 417	19 100	(205 543)	-
Выбытия	(1 086)	(1 875)	(3 120)	(2 277)	(6 844)	(15 202)
На 31 декабря 2015 г.	237 648	1 138 556	885 119	266 680	352 607	2 880 610
На 1 января 2016 г.	237 648	1 138 556	885 119	266 680	352 607	2 880 610
Реклассификация между группами	68	40	(205)	97	-	-
Поступления	954	5 054	2 259	6 036	205 837	220 140
Передача	16 956	70 594	95 725	17 848	(201 123)	-
Выбытия	(1 088)	(1 433)	(2 299)	(3 333)	(4 588)	(12 741)
На 31 декабря 2016 г.	254 538	1 212 811	980 599	287 328	352 733	3 088 009
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	(60 186)	(434 396)	(353 125)	(133 369)	(78 042)	(1 059 118)
Реклассификация между группами	(808)	(3 881)	(7 455)	(430)	12 574	-
Начисленная амортизация	(7 985)	(35 353)	(32 332)	(22 198)	-	(97 868)
Выбытия	202	987	2 124	1 843	174	5 330
Обесценение	2 475	667	1 592	514	(158)	5 090
На 31 декабря 2015 г.	(66 302)	(471 976)	(389 196)	(153 640)	(65 452)	(1 146 566)
На 1 января 2016 г.	(66 302)	(471 976)	(389 196)	(153 640)	(65 452)	(1 146 566)
Реклассификация между группами	(710)	(1 999)	(6 312)	(556)	9 577	-
Начисленная амортизация	(8 649)	(39 760)	(37 944)	(22 549)	-	(108 902)
Выбытия	264	681	1 149	2 354	82	4 530
Обесценение	(163)	(12 753)	(14 137)	(1 752)	(9 698)	(38 503)
На 31 декабря 2016 г.	(75 560)	(525 807)	(446 440)	(176 143)	(65 491)	(1 289 441)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	171 346	666 580	495 923	113 040	287 155	1 734 044
На 31 декабря 2016 г.	178 978	687 004	534 159	111 185	287 242	1 798 568

14 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 26 904 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 13 660 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, капитализированные проценты составили 24 660 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 29 831 млн. руб.), ставка капитализации 6,16 - 16,00% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года – 7,93-14,71%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

Часть амортизационных отчислений за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была капитализирована в стоимость объектов капитального строительства.

Обесценение основных средств

В связи с выявлением признаков обесценения Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС) и признала убыток от обесценения основных средств в размере 44 952 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 10 753 млн. руб.). При этом признанный на 31 декабря 2016 года и частично амортизированный убыток от обесценения был восстановлен в размере 6 449 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 15 843 млн. руб.)

Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере от 8,96% до 10,91% (в 2015 году: от 9,50% до 11,31%).

15 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Прочие нематериаль- ные активы	Итого нематериаль- ные активы
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015 г.	16 652	271	8 762	25 685
Реклассификация между группами	895	(10)	(885)	-
Поступления	2 844	18	4 431	7 293
Выбытия	(1 045)	(130)	(372)	(1 547)
На 31 декабря 2015 г.	19 346	149	11 936	31 431
На 1 января 2016 г.	19 346	149	11 936	31 431
Реклассификация между группами	30	-	(30)	-
Поступления	2 795	6	867	3 668
Выбытия	(607)	(12)	(1 641)	(2 260)
На 31 декабря 2016 г.	21 564	143	11 132	32 839
Амортизация				
На 1 января 2015 г.	(9 099)	(145)	(2 141)	(11 385)
Реклассификация между группами	(288)	-	288	-
Начисленная амортизация	(2 223)	(73)	(422)	(2 718)
Выбытия	1 022	126	56	1 204
На 31 декабря 2015 г.	(10 588)	(92)	(2 219)	(12 899)
На 1 января 2016 г.	(10 588)	(92)	(2 219)	(12 899)
Реклассификация между группами	(6)	(1)	7	-
Начисленная амортизация	(2 164)	(21)	(2 744)	(4 929)
Выбытия	533	12	1 248	1 793
На 31 декабря 2016 г.	(12 225)	(102)	(3 708)	(16 035)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	8 758	57	9 717	18 532
На 31 декабря 2016 г.	9 339	41	7 424	16 804

16 Прочие инвестиции и финансовые активы

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Внеоборотные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 315	22 215
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 328	3 096
Активы, относящиеся к планам с установленными выплатами (Примечание 24)	6 708	6 617
	<u>85 351</u>	<u>31 928</u>
Оборотные		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	12 620	36 777
	<u>12 620</u>	<u>36 777</u>

В состав внеоборотных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включены акции ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 74 520 млн. руб. и 21 480 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, увеличение справедливой стоимости данных финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, было отражено в прочем совокупном доходе.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в основном представляют собой депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев, размещенные в ряде банков по ставкам 0,51-10,90% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе внеоборотных финансовых активов, удерживаемых до погашения, учитываются субординированные депозиты, находящиеся в ОАО Банк «Таврический» в размере 12 700 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года – 12 700 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года резерв под обесценение таких финансовых вложений составил 10 236 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 10 416 млн. руб.).

Резерв по обесценению создан в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2014 года у ОАО Банк «Таврический» возникли проблемы с ликвидностью. В феврале 2015 года в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство страхования вкладов» (далее – АСВ). В марте 2015 года в целях защиты интересов вкладчиков и иных кредиторов Банка, АСВ был проведен отбор инвестора. Победителем был выбран ОАО АКБ «Международный финансовый клуб» (далее – Инвестор), как кандидат, предложивший наиболее выгодные условия по финансированию мероприятий по предупреждению банкротства Банка.

В настоящий момент АСВ осуществляет полный контроль за ходом финансового оздоровления Банка «Таврический» на основании генерального соглашения, заключенного Инвестором, Банком «Таврический» (ОАО), ПАО «Ленэнерго» и ПАО «МРСК Северо-Запада» и предусматривающего регулярное предоставление исчерпывающей информации о финансовом состоянии Банка «Таврический» (ОАО).

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 27.

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основные средства	3 060	2 480	(72 533)	(69 779)	(69 473)	(67 299)
Нематериальные активы	436	436	(226)	(169)	210	267
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	3 554	5 346	(10 404)	(1 561)	(6 850)	3 785
Запасы	450	585	(97)	(75)	353	510
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	10 984	10 951	(1 041)	(1 348)	9 943	9 603
Обязательства по финансовой аренде	216	133	-	-	216	133
Кредиты и займы	70	-	(264)	(394)	(194)	(394)
Резервы	4 839	4 575	(41)	(21)	4 798	4 554
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 908	3 041	(53)	(48)	2 855	2 993
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 699	2 843	(33)	(125)	2 666	2 718
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	3 395	3 671	-	-	3 395	3 671
Прочее	808	553	(412)	(641)	396	(88)
Налоговые активы/ (обязательства)	33 419	34 614	(85 104)	(74 161)	(51 685)	(39 547)
Зачет налога	(18 269)	(14 006)	18 269	14 006	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(8 081)	(12 029)	-	-	(8 081)	(12 029)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	7 069	8 579	(66 835)	(60 155)	(59 766)	(51 576)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние предприятия в размере 158 138 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 111 502 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.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Вычитаемые временные разницы	27 097	45 541
Налоговые убытки	13 309	14 607
Итого	40 406	60 148
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	8 081	12 029

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения. Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков и временных разниц не были признаны, так как по ряду убыточных компаний Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

По состоянию на 31 декабря 2016 года величина накопленных налоговых убытков Группы, возникших за период с 2006 по 2016 годы, составляет 16 974 млн. руб.

(г) Движение временных разниц в течение года

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

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

	1 января 2015 г.	Приобретено в рамках объединения компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Выбыло в связи с выбытием дочерних компаний	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(46 036)	3 009	(24 213)	-	(59)	(67 299)
Нематериальные активы	389	-	(122)	-	-	267
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	5 307	(52)	98	(1 565)	(3)	3 785
Запасы	659	(10)	(147)	-	8	510
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	6 150	8	3 509	-	(64)	9 603
Обязательства по финансовой аренде	501	-	(368)	-	-	133
Кредиты и займы	(276)	(124)	6	-	-	(394)
Резервы	4 699	(42)	(51)	-	(52)	4 554
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 387	-	(392)	998	-	2 993
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 637	(70)	140	-	11	2 718
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	5 283	-	15	-	(1 627)	3 671
Прочее	669	(446)	(311)	-	-	(88)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(9 641)	-	(4 094)	-	1 706	(12 029)
	(27 272)	2 273	(25 930)	(567)	(80)	(51 576)

18 Запасы

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Сырье и материалы	17 327	16 283
Резерв под обесценение сырья и материалов	(527)	(540)
Прочие запасы	16 386	18 245
Резерв под обесценение прочих запасов	(43)	(67)
Чистая балансовая стоимость	<u>33 143</u>	<u>33 921</u>

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	44 703	11 100
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(790)	(1 411)
Прочая дебиторская задолженность	364	298
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1)	-
Займы выданные	1 100	1 312
Резерв по займам выданным долгосрочным	-	(162)
Итого финансовые активы	45 376	11 137
Авансы выданные	7 618	7 728
Резерв под обесценение авансов выданных	(4 786)	(4 838)
НДС к возмещению	3 054	2 545
	51 262	16 572
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	210 744	194 641
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(77 887)	(73 149)
Прочая дебиторская задолженность	24 434	21 736
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(10 817)	(8 066)
Займы выданные	392	163
Резерв по займам выданным краткосрочным	(175)	(13)
Итого финансовые активы	146 691	135 312
Авансы выданные	17 408	17 490
Резерв под обесценение авансов выданных	(9 853)	(4 829)
НДС к возмещению	12 743	14 254
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	627	397
	167 616	162 624

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

20 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Денежные средства на счетах в банках с контрольной долей владения государства	43 782	50 490
Денежные средства на счетах в банках, с неконтрольной долей владения государства или без участия государства	3 384	2 250
Депозиты, размещенные в банках с контрольной долей владения государства	27 985	44 196
Депозиты прочие	11 724	29
Эквиваленты денежных средств	<u>95</u>	<u>125</u>
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете о финансовом положении	<u>86 970</u>	<u>97 090</u>

Эквиваленты денежных средств представляют главным образом депозиты, размещенные в ряде банков на срок менее трех месяцев в основном под процентные ставки 4,00 - 13,65% годовых.

В течение отчетного периода дочернее общество ПАО «Ленэнерго» выполняло мероприятия по созданию инфраструктуры для осуществления технологического присоединения в рамках исполнения обязательств по Соглашению с Министерством Энергетики Российской Федерации (заключенном 30 декабря 2015 г. и предусматривающего порядок расходования целевых денежных средств на выполнение соответствующих работ в объеме, равном 14 975 млн. руб.). В результате применения новых технологий при выполнении работ и оптимизации технических решений, остаток целевых денежных средств на специальном счете по состоянию на 31 декабря 2016 г. составил 4 257 млн. руб.

21 Капитал

(а) Уставный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	161 078 853 310	161 078 853 310	2 075 149 384	2 075 149 384
В обращении на конец года и полностью оплаченные	195 995 579 707	161 078 853 310	2 075 149 384	2 075 149 384

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

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

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

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

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

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

6 октября 2015 года Внеочередным общим собранием акционеров было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 42 796 991 468 штук дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения была определена в размере 1 руб. за акцию. Средства, полученные за выпуск акций на 31 декабря 2015 года, в сумме 33 473 млн. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала. По состоянию на 31 декабря 2015 года изменения в Устав не были зарегистрированы.

В течении первого полугодия 2016 года за дополнительно размещенные акции из данного выпуска были получены денежные средства в сумме 1 444 млн. руб. 30 мая 2016 года размещение дополнительного выпуска акций было завершено и 34 916 726 397 акций размещено. Увеличение уставного капитала было зарегистрировано 17 августа 2016 года.

21 Капитал (продолжение)

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг (продолжение)

Решением Совета директоров ПАО «Россети» (протокол от 21.12.2016 № 248) принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 3 259 955 215 штук дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. за акцию. Цена размещения одной дополнительной акции составила 1,0424 руб. Средства, полученные за выпуск акций в количестве 1 609 540 617 штук по состоянию на 31 декабря 2016 года в сумме 1 678 млн. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала. По состоянию на 31 декабря 2016 года изменения в Устав не зарегистрированы.

(г) Изменение долей в дочерних предприятиях

Выпуск акций дочерними предприятиями

24 ноября 2015 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Ленэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 18 882 455 451 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 6,99 руб. за акцию. В 2015 году из данного выпуска 4 660 980 974 акций было приобретено Группой, 2 179 903 032 акций было приобретено городом Санкт-Петербург в лице Комитета имущественных отношений. Группа осуществила оплату акций облигациями федерального займа на сумму 32 000 млн. руб., а также денежными средствами на сумму 580 млн. руб. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 15 091 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли в 2015 году. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «Ленэнерго» увеличилась с 67,55% до 68,01%.

В 2016 году Группа дополнительно приобрела из данного выпуска 24 086 475 акций ПАО «Ленэнерго». Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 168 млн. руб. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 32 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «Ленэнерго» увеличилась с 68,01% до 68,10%.

27 ноября 2015 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Волги», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 10 685 233 931 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. В 2015 году из данного выпуска 668 600 000 акций было приобретено Группой. Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 67 млн. руб. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 12 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «МРСК Волги» увеличилась с 67,63% до 67,75%.

В июне 2016 года Группа дополнительно приобрела из данного выпуска 1 848 200 000 акций. Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 185 млн. руб. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 36 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «МРСК Волги» увеличилась с 67,75% до 68,08%.

21 Капитал (продолжение)

(г) Изменение долей в дочерних обществах (продолжение)

30 сентября 2016 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Волги», было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 8 996 857 669 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. В 2016 году из данного выпуска 4 709 200 000 акций было приобретено Группой. Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 471 млн. руб. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 104 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «МРСК Волги» увеличилась с 68,08% до 68,89%.

26 июня 2015 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Сибири», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 5 071 030 570 привилегированных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по закрытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. В 2016 году Группа приобрела все акции данного выпуска. Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 507 млн. руб. Отчет об итогах выпуска зарегистрирован 18 февраля 2016 года. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 99 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «МРСК Сибири» увеличилась с 55,59% до 57,84%.

6 июня 2016 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Юга», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 11 615 110 154 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. В 2016 году из данного выпуска 1 438 276 000 акций было приобретено Группой. Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 144 млн. руб. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 103 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли в 2016 году. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «МРСК Юга» увеличилась с 51,66% до 53,01%.

(д) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

Решением Годового общего собрания акционеров Компании, состоявшегося 30 июня 2015 года, было принято решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям по результатам 2014 года.

30 июня 2016 года годовое Общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям ПАО «Россети» по результатам 2015 года и выплатить дивиденды из чистой прибыли ПАО «Россети» по результатам I квартала 2016 года в сумме 1 785 млн. руб. (по привилегированным акциям в размере 0,07 рубля на одну привилегированную акцию и по обыкновенным акциям в размере 0,008 рубля на одну обыкновенную акцию).

21 Капитал (продолжение)

(е) Собственные выкупленные акции

Ниже представлена информация о собственных выкупленных акциях:

31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
Количество акций, млн. шт.		Стоимость, млн. руб.	Количество акций, млн. шт.		Стоимость, млн. руб.
Обыкновенные	Привилеги- рованные		Обыкновенные	Привилеги- рованные	
1 486	308	2 702	1 488	308	2 713

22 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2016 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2016 год, в размере 74 615 млн. руб. (за 2015 год: прибыль 64 036 млн. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2016 год 193 933 млн. штук (за 2015 год: 159 591 млн. штук). У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

В миллионах акций

	2016 г.	2015 г.
Обыкновенные акции на 1 января	161 079	161 079
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	(1 486)	(1 488)
Эффект от размещения акций	34 340	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	193 933	159 591
	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	193 933	159 591
Прибыль за год, относящийся на владельцев обыкновенных акций	74 615	64 036
Прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	0,39	0,40

23 Кредиты и займы

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	221 423	220 999
Необеспеченные облигационные займы	326 052	344 422
Обязательства по финансовой аренде	1 146	663
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	(214)	(146)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(41 042)	(54 036)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(35 308)	(46 463)
	<u>472 057</u>	<u>465 439</u>
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	9 906	17 828
Векселя	359	359
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	214	146
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	41 042	54 036
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	35 308	46 463
	<u>86 829</u>	<u>118 832</u>

23 Кредиты и займы (продолжение)

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.		31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
			Номинальная процентная ставка	процентная ставка	Номинальная процентная ставка	процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные кредиты и займы										
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2019	8,00-12,50%	7,01-13,25%			132 952	133 138	161 118	161 335
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2021	9,80-13,00%	7,64-15,00%			44 165	44 235	15 835	15 890
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2021	8,08-10,40%	7,66-13,20%			31 873	31 904	30 447	30 486
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль		Ключевая ставка ЦБ РФ+1,00-1,30%	Ключевая ставка ЦБ						
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2018-2019	9,85%	11,50-11,80%			7 556	7 566	2 835	2 839
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	9,25-13,50%	8,75-15,50%			7 000	7 009	8 600	8 616
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	Ключевая ставка ЦБ РФ+1,81%				3 756	3 756	7 328	7 330
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	Ключевая ставка ЦБ РФ+1,81%				1 528	1 529	—	—
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2019	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,00%				500	501	—	—
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2018	12,50-14,00%	12,50-16,00%			432	432	232	232
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	10,00%	11,34-12,90%			424	424	1 924	1 924
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	13,50%	12,70 - 13,50%			200	200	634	634
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2021	12,00-14,54%	8,28 - 14,54%			162	162	326	329
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	11,90%	—			73	73	—	—
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2019	12,90-13,00%	—			60	61	—	—
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	12,50%	11,90-15,00%			50	50	4 169	4 183
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017	14,55%	—			8	8	—	—
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2019	15,50-19,00%	—			4	5	—	—
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2018	13,50-14,50%	10,92-14,00%			2	2	1 003	1 003
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	—	11,00 - 16,50%			—	—	3 003	3 003
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	—	13,00%			—	—	899	901
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	—	12,90 - 20,00%			—	—	11	11
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2018-2025	0,00-3,00%	0,00-3,00%			273	274	156	111
Необеспеченные займы	Российский рубль						231 018	231 329	238 520	238 827
Векселя										
Векселя	Российский рубль	По предъявлению		0,00%			359	359	359	359
							359	359	359	359

23 Кредиты и займы (продолжение)

Номинальная ставка процента представляет собой действующую на отчетную дату процентную ставку. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 326 680 млн. руб. (201 269 млн. руб. на 31 декабря 2015 года).

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

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Мини- мальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стоимость минималь- ных арендных платежей	Мини- мальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стоимость минималь- ных арендных платежей
Менее 1 года	345	133	212	208	62	146
От 1 года до 5 лет	935	270	665	558	74	484
Свыше 5 лет	354	87	267	38	5	33
	1 634	490	1 144	804	141	663

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

24 Вознаграждения работникам

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

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	27 208	28 231
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	1 217	1 242
Итого, чистая стоимость обязательств	28 425	29 473

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Стоимость активов на 1 января	6 617	6 552
Доход на активы плана	377	341
Взносы работодателя	1 964	2 014
Прочее движение по счетам	30	15
Выплата вознаграждений	(2 280)	(2 305)
Стоимость активов на 31 декабря	6 708	6 617

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

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	28 231	1 242	24 544	968
Стоимость текущих услуг	1 596	117	1 367	92
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(246)	(11)	(2 753)	(9)
Процентный расход по обязательствам	2 396	103	2 639	101
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	180	12	(135)	(1)
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(772)	(31)	3 911	146
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(1 344)	(54)	1 410	81
Взносы в план	(2 833)	(161)	(2 752)	(136)
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	27 208	1 217	28 231	1 242

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Стоимость услуг работников	1 456	(1 303)
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(74)	226
Процентные расходы	2 499	2 740
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	3 881	1 663

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	180	(135)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(772)	3 911
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(1 344)	1 410
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(1 936)	5 186

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Переоценка на 1 января	12 844	7 658
Изменение переоценки	(1 936)	5 186
Переоценка на 31 декабря	10 908	12 844

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	8,5%	9,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,7%	6%
Ставка инфляции	4,7%	6%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	60	60
• Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,0%	6,3%

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

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 3,96%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,81%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,29%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,49%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,79%

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(28 425)	(29 473)
Стоимость активов	6 708	6 617
Нетто величина	(21 717)	(22 856)

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2017 год составляет 5 305 млн. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 5 136 млн. руб.
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 169 млн. руб.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	201	180
Прочая кредиторская задолженность	357	224
Итого финансовые обязательства	558	404
Авансы от покупателей	23 140	21 671
	23 698	22 075
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	130 422	142 610
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	15 344	15 761
Задолженность перед персоналом	19 621	17 355
Дивиденды к уплате	156	589
Итого финансовые обязательства	165 543	176 315
Авансы от покупателей	72 624	74 783
	238 167	251 098
Налоги к уплате		
НДС	14 861	9 008
Налог на имущество	4 445	3 731
Взносы на социальное обеспечение	3 097	2 862
Прочие налоги к уплате	1 184	1 273
	23 587	16 874
	261 754	267 972

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

26 Резервы

	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	11 421	18 871
Увеличение за период	14 059	10 744
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(4 312)	(6 815)
Использование резервов	(6 863)	(11 379)
Остаток на 31 декабря	14 305	11 421

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

27 Управление финансовыми рисками и капиталом

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

Главной задачей Группы в управлении капиталом является обеспечение кредитоспособности и адекватного уровня капитала, достаточного для непрерывной дальнейшей деятельности Группы, с целью получения дохода на инвестированный капитал собственниками и прочего дохода другими заинтересованными лицами, а также для поддержания наиболее оптимальной структуры капитала, способной оптимизировать величину заемных средств.

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

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(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.

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Векселя	200	354
Пай	668	608
Займы выданные и дебиторская задолженность	187 243	146 449
Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты	102 050	136 001
	290 161	283 412

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Северо-Западный регион	19 822	21 269
Центральный регион	93 192	57 574
Урал и Приволжье	23 683	21 058
Южный регион	23 391	16 748
Сибирский регион	16 568	14 411
Другие регионы	114	121
	176 770	131 181

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 75 314 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 40 061 млн. руб.).

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2016 г.	Убыток от обесценения 31 декабря 2016 г.	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2015 г.	Убыток от обесценения 31 декабря 2015 г.
Непросроченная задолженность	133 516	(3 224)	88 079	(1 195)
Просроченная менее чем на 3 месяца	28 643	(5 159)	26 508	(4 112)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	13 965	(4 356)	11 158	(3 286)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	20 746	(8 560)	26 629	(9 628)
Просроченная на срок более года	83 375	(68 196)	75 401	(64 405)
	280 245	(89 495)	227 775	(82 626)

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности составили:

	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	(82 626)	(60 910)
Увеличение резерва за период	(34 271)	(44 015)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	8 415	4 452
Восстановление сумм резерва за период	18 987	17 847
Остаток на 31 декабря	(89 495)	(82 626)

Обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	130 292	80 317
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	3 224	7 949
Просроченная необесцененная дебиторская задолженность	60 458	55 578
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	86 271	83 931
	280 245	227 775

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

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(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.

Как указано в Примечании 23 по состоянию на 31 декабря 2016 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 326 680 млн. руб. (201 269 млн. рублей на 31 декабря 2015 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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

31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	231 329	271 503	74 879	112 014	76 457	341	7 657	155
Облигационные займы	326 052	556 103	54 105	35 414	44 056	48 879	30 247	343 402
Векселя	359	359	359	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 146	1 635	345	479	166	153	138	354
Торговая и прочая кредиторская задолженность	166 099	165 069	164 466	412	115	9	5	62
	724 985	994 669	294 154	148 319	120 794	49 382	38 047	343 973
31 декабря 2015 г.								
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	238 827	279 230	88 547	82 263	103 653	4 452	38	277
Облигационные займы	344 422	661 449	76 151	53 023	49 391	33 642	51 363	397 879
Векселя	359	359	359	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	663	804	208	175	333	25	25	38
Торговая и прочая кредиторская задолженность	176 719	175 472	175 055	305	3	69	3	37
	760 990	1 117 314	340 320	135 766	153 380	38 188	51 429	398 231

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

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

Группа привлекает заемные средства в основном с фиксированными ставками процента и, как следствие, подвержена риску изменения этих ставок в ограниченной степени.

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

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 2016 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 159 584 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 156 424 млн. руб.). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка (за вычетом налога) за 2016 год на 1 277 млн. руб. (2015 год: 1 223 млн. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

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 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, подверженные риску изменения цены акции, составили 75 315 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 22 215 млн. руб.).

Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

		Балансовая стоимость	Справед- ливая	Балансовая	Справед- ливая
		31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	Прим.	2016 г.	2016 г.	2015 г.	2015 г.
Займы выданные и дебиторская задолженность	19	192 061	192 061	146 449	146 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	75 315	75 315	22 215	22 215
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	15 948	15 948	39 873	39 873
Денежные средства и их эквиваленты	20	86 970	86 970	97 090	97 090
Кредиты и займы	23	(558 886)	(550 885)	(584 271)	(555 839)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(166 099)	(166 099)	(176 719)	(176 719)
		(354 691)	(346 690)	(455 363)	(426 931)

Порядок определения раскрываемой справедливой стоимости описан в Примечании 4, а также ниже.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года составила 9,02 – 11,91% (на 31 декабря 2015 года: 12,94 – 14,58%).

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Иерархия определения справедливой стоимости

В таблице ниже кредиты и займы, отражаемые по амортизированной стоимости, представлены по справедливой стоимости в разрезе иерархии определения справедливой стоимости:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2016 г.				
Кредиты и займы	124 173	21 580	31 481	177 234
	<u>124 173</u>	<u>21 580</u>	<u>31 481</u>	<u>177 234</u>
31 декабря 2015 г.				
Кредиты и займы	127 442	82 970	37 835	248 247
	<u>127 442</u>	<u>82 970</u>	<u>37 835</u>	<u>248 247</u>

Справедливая стоимость остальных кредитов и займов равна их балансовой стоимости.

В нижеприведенной таблице финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости.

	<u>Уровень 1</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2016 г.		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 315	75 315
	<u>75 315</u>	<u>75 315</u>
31 декабря 2015 г.		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22 215	22 215
	<u>22 215</u>	<u>22 215</u>

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже.

На 1 января 2016 г.	22 215
Приобретение	84
Продажи, убыток от обесценения	(137)
Изменение справедливой стоимости, признанное в составе прочего совокупного дохода	53 153
На 31 декабря 2016 г.	75 315

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(д) Управление капиталом

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Совокупные обязательства	962 039	976 862
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(86 970)	(97 090)
Задолженность, нетто	875 069	879 772
Капитал	1 304 639	1 168 895
Доля заемных средств	67,07%	75,27%

По состоянию на 31 декабря 2016 года чистые активы Компании, определяемые в соответствии с РПБУ, превышают величину уставного капитала Компании. Группа предпринимает необходимые меры по поддержания стоимости чистых активов на уровне не менее чем стоимость уставного капитала для соблюдения требований законодательства.

28 Операционная аренда

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

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Срок аренды составляет от 5 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

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

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 1 года	3 873	4 966
От 1 до 5 лет	11 016	9 922
Свыше 5 лет	34 820	40 249
	47 709	55 137

Сумма расходов по операционной аренде за 2016 год, отраженная в составе операционных расходов, составила 7 514 млн. руб. (2015 год: 6 702 млн. руб.).

29 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет по состоянию на 31 декабря 2016 года 270 514 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 264 696 млн. руб.).

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход текущих судебных разбирательств не окажет существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы, помимо начисленного резерва (Примечание 26).

30 Условные обязательства (продолжение)

(г) Окружающая среда

Группа осуществляет деятельность в области передачи электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, нет.

(д) Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2016 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 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(б) Выплаты вознаграждения руководству

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.

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

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Выплаты вознаграждения руководству (продолжение)

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Заработная плата и бонусы	776	793
Вознаграждения по окончанию трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные планы)	11	11
Итого	787	804

(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 51% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 42%), включая 44% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 44%).

Расходы по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по услугам компаний, контролируемых государством, составляют 31% от общих расходов по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 31%).

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

Денежные средства на счетах в банках с контрольной долей владения государства представлены в Примечании 20.

(г) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче и продаже электроэнергии осуществляются по регулируемым тарифам, устанавливаемым государством.

32 События после отчетной даты

19 сентября 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Кубаньэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 57 457 846 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. за каждую, по открытой подписке. Цена размещения составила 100 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Центральным Банком Российской Федерации 16 декабря 2016 года. На 31 декабря 2016 года Группа перечислила аванс за акции на сумму 2 072 млн. руб. По состоянию на 26 января 2017 года с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы увеличилась с 92,24% до 92,77%.

В феврале 2017 года в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «МРСК Юга» (Примечание 21), являющегося дочерним обществом Группы, Группа дополнительно выкупила 9 927 951 400 штук акций. По состоянию на 27 февраля 2017 года с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы увеличилась с 53,01% до 60,64%.

05 сентября 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров АО «Чеченэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 5 068 551 655 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. за каждую, по закрытой подписке. Цена размещения составила 1 руб. за акцию. По состоянию на 31 марта 2017 года Группа приобрела 491 366 638 обыкновенных акций и с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии доля Группы увеличилась с 72,66% до 74,77%.

В феврале 2017 года Группа разместила облигационный займ на сумму 10 000 млн. руб. с годовой ставкой процента 9,15% и сроком погашения 2020 год.