

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

Содержание		Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		6
Консолидированный отчет о финансовом положении		7
Консолидированный отчет о движении денежных средств		8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
1	Общие сведения	12
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	13
3	Основные положения учетной политики	16
4	Оценка справедливой стоимости	31
5	Основные дочерние общества	32
6	Информация по сегментам	32
7	Выручка	37
8	Чистые прочие доходы	37
9	Операционные расходы	38
10	Затраты на персонал	38
11	Финансовые доходы и расходы	39
12	Налог на прибыль	39
13	Основные средства	40
14	Финансовые вложения	42
15	Отложенные налоговые активы и обязательства	43
16	Запасы	45
17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
18	Денежные средства и их эквиваленты	46
19	Капитал	47
20	Прибыль на акцию	48
21	Кредиты и займы	49
22	Изменения по обязательствам, обусловленных финансовой деятельностью	52
23	Вознаграждения работникам	53
24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	56
25	Резервы	57
26	Управление финансовыми рисками и капиталом	57
27	Операционная аренда	64
28	Обязательства капитального характера	65
29	Условные обязательства	65
30	Операции со связанными сторонами	66
31	События после отчетной даты	68



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

15.03.2018  
~ РЕМ-1965

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Янтарьэнерго» (АО «Янтарьэнерго»)

### **Мнение**

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

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

### **Основание для выражения мнения**

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

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

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

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

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

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

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в



консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

#### **Председатель Правления**

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

**Н.А. Данцер**

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

Квалификационный аттестат аудитора № 06-000139 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Ассоциация Аудиторов Содружество» от 12 сентября 2012 г. №73 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20606003684



**О.Л. Слотова**

#### **Аудируемое лицо:**

**Акционерное общество «Янтарьэнерго» (сокращенное наименование АО «Янтарьэнерго»).**

Место нахождения: 236022, Российская Федерация, г. Калининград, ул. Театральная, д 34;

Основной государственный регистрационный номер – 1023900764832.

#### **Аудитор:**

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

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прим.			
	7	15 136 175	11 954 268
Выручка			
	9	(12 303 568)	(11 026 975)
Операционные расходы			
	8	204 836	359 618
Чистые прочие доходы			
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>3 037 443</b>	<b>1 286 911</b>
	11	129 028	92 601
Финансовые доходы			
	11	(751 404)	(743 509)
Финансовые расходы			
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(622 376)</b>	<b>(650 908)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 415 067</b>	<b>636 003</b>
Расход по налогу на прибыль	12	(394 160)	(198 956)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>2 020 907</b>	<b>437 047</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами		(17 634)	41 272
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(874)	(17 431)
<b>Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(18 508)</b>	<b>23 841</b>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(5 005)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	1 001
<b>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>-</b>	<b>(4 004)</b>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(18 508)</b>	<b>19 837</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>2 002 399</b>	<b>456 884</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		2 020 907	437 047
Держателям неконтролирующих долей		-	-
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		2 002 399	456 884
Держателям неконтролирующих долей		-	-
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	20	15,45	3,34

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 марта 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Первый заместитель генерального директора

Главный бухгалтер

Редько И.В.



Данилова Н. А.



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	13	18 128 116	8 590 639
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	528 265	195 960
Инвестиции и прочие активы	14	35 287	39 762
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам		91 341	86 994
Отложенные налоговые активы	15	504 182	500 936
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>19 287 191</b>	<b>9 414 291</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	254 064	243 557
Налог на прибыль к возмещению		-	4 809
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	3 344 478	3 458 201
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 681 515	1 804 586
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>5 280 057</b>	<b>5 511 153</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>24 567 248</b>	<b>14 925 444</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	402 060	402 060
Резерв под эмиссию акций	19	10 691 650	4 064 321
Прочие резервы		(141 241)	(122 733)
Накопленный убыток		365 319	(1 560 444)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>11 317 788</b>	<b>2 783 204</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	2 702 000	2 709 305
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	-	843 657
Авансы полученные		3 276 709	1 155 274
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	359 540	316 476
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6 338 249</b>	<b>5 024 712</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	1 781 467	1 603 817
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	4 804 896	5 505 709
Задолженность по налогу на прибыль		319 163	-
Резервы	25	5 685	8 002
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6 911 211</b>	<b>7 117 528</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>13 249 460</b>	<b>12 142 240</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>24 567 248</b>	<b>14 925 444</b>

		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прим.			
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
	Прибыль за отчетный год	2 415 067	636 003
	<i>Корректировки:</i>		
	Амортизация основных средств и нематериальных активов	421 528	401 322
9, 13			
	Финансовые расходы	751 404	743 509
11			
	Финансовые доходы	(129 028)	(92 601)
11			
	Обесценение дебиторской задолженности	761 129	201 099
9			
	Убыток от выбытия основных средств	(7 822)	(14 105)
	Изменение резерва под обесценение запасов	82	28
16			
	Прочие неденежные операции	-	(235 582)
	<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах</b>	<b>4 212 360</b>	<b>1 639 673</b>
	Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)	(977 538)	(652 296)
	Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)	(8 093)	113 437
	Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(343 779)	309 119
	Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	7 115	5 637
	Изменение резервов	9 241	8 037
	<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>2 899 306</b>	<b>1 423 607</b>
	Налог на прибыль уплаченный	(82 733)	-
	Проценты уплаченные	(505 140)	(552 932)
	<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>2 311 433</b>	<b>870 675</b>



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 205 096)	(3 211 052)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		8 360	3 656
Проценты полученные		110 604	177
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от инвестиционной деятельности</b>		<b>(9 086 132)</b>	<b>(3 207 219)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение заемных средств		8 734 131	6 269 779
Погашение заемных средств		(8 554 631)	(6 043 319)
Поступления от эмиссии акций		6 627 329	3 238 590
Дивиденды выплаченные		(95 144)	—
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(60 057)	—
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности</b>		<b>6 651 628</b>	<b>3 465 050</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(123 071)</b>	<b>1 128 506</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1 804 586	676 080
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	20	<b>1 681 515</b>	<b>1 804 586</b>

**Капитал, причитающийся собственникам Компании**

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года	402 060	—	—	825 731	(142 570)	(1 997 491)	(912 270)	—	(912 270)
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	437 047	437 047	—	437 047
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	19 837	—	19 837	—	19 837
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Общий совокупный доход за отчетный год	—	—	—	—	19 837	437 047	456 884	—	456 884
<b>Операции с собственниками Компании</b>									
<b>Взносы и выплаты</b>									
Выпуск акций (Примечание 19)	—	—	—	3 238 590	—	—	3 238 590	—	3 238 590
Продажа собственных акций (Примечание 19)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Итого взносов и выплат</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Изменения долей в дочерних предприятиях</b>									
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 19)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Итого операции с собственниками Компании</b>	—	—	—	3 238 590	—	—	3 238 590	—	3 238 590
Остаток на 31 декабря 2016 года	402 060	—	—	4 064 321	(122 733)	(1 560 444)	2 783 204	—	2 783 204

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**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
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>402 060</b>	—	—	<b>4 064 321</b>	<b>(122 733)</b>	<b>(1 560 444)</b>	<b>2 783 204</b>	—	<b>2 783 204</b>
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	2 020 907	2 020 907	—	2 020 907
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(18 508)	—	(18 508)	—	(18 508)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(18 508)</b>	<b>2 020 907</b>	<b>2 002 399</b>	<b>—</b>	<b>2 002 399</b>
<b>Операции с собственниками Компании</b>									
<b>Взносы и выплаты</b>									
Выпуск акций (Примечание 19)	—	—	—	6 627 329	—	—	6 627 329	—	6 627 329
Продажа собственных акций (Примечание 19)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	(95 144)	(95 144)	—	(95 144)
<b>Итого взносов и выплат</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6 627 329</b>	<b>—</b>	<b>(95 144)</b>	<b>6 532 185</b>	<b>—</b>	<b>6 532 185</b>
<b>Изменения долей в дочерних предприятиях</b>									
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 19)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Итого операции с собственниками Компании</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6 627 329</b>	<b>—</b>	<b>(95 144)</b>	<b>6 532 185</b>	<b>—</b>	<b>6 532 185</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>402 060</b>	—	—	<b>10 691 650</b>	<b>(141 241)</b>	<b>365 319</b>	<b>11 317 788</b>	—	<b>11 317 788</b>

## **1 Общие сведения**

### **(а) Группа и ее деятельность**

Акционерное общество энергетики и электрификации «Янтарьэнерго» (далее – АО «Янтарьэнерго» или «Компания») было учреждено на основании Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», Указа Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», Указа Президента Российской Федерации от 5 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 "Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества». Компания является правопреемником Производственного объединения энергетики и электрификации «Калининградэнерго» в соответствии с решением Совета Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») (Протокол № 32 пр/3.2.1 от 30 ноября 1993 года).

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 236022, Россия, г. Калининград, ул. Театральная, д. 34.

Основными видами деятельности Компании является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям и продажа электроэнергии.

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

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

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

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**

Группа контролируется ПАО «Россети», которому на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года принадлежало 100% уставного капитала Группы, которое, в свою очередь, контролируется



государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Правительство Российской Федерации влияет на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электрической энергии. В соответствии с законодательством тарифы Компании контролируются Федеральной антимонопольной службой и Региональными энергетическими комиссиями. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации и Калининградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Правительству Российской Федерации принадлежало 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети» (на 31 декабря 2016 года Правительству Российской Федерации принадлежит 88,75% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети»), которое, в свою очередь, владело 100% акций Компании.

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами 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.

### **(б) 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.

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

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

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

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут

привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

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

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

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

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

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

#### **(г) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций**

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

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января



2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 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. Стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

**(д) 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 незначительными.

**3 Основные положения учетной политики**

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

**(а) Принципы консолидации**

***(i) Дочерние общества***

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

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

***(ii) Сделки по объединению бизнеса***

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не



переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей**

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

**(iv) Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем**

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

**(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.

**(в) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

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

**(ii) Непроизводные финансовые активы**

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

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

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

*Займы и дебиторская задолженность*

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

*Денежные средства и их эквиваленты*

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

*Финансовые активы, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и



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

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные 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) Непроемные 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 непроемные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы полученные, обязательства по финансовой аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**(г) Уставный капитал**

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

**(д) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты,

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **(д) Основные средства (продолжение)**

непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

#### **(ii) Последующие затраты**

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

#### **(iii) Амортизация**

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. 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).



### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **(е) Нематериальные активы (продолжение)**

##### *Последующая оценка*

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

##### **(ii) Прочие нематериальные активы**

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

##### **(iii) Последующие затраты**

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

##### **(iv) Амортизация**

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

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

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

##### **(ж) Арендованные активы**

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

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

#### **(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

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **(з) Запасы (продолжение)**

затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

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

#### **(и) Авансы выданные**

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

#### **(к) Налог на добавленную стоимость**

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

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

#### **(л) Обесценение активов**

##### **(i) Финансовые активы**

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая 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



### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **(л) Обесценение активов (продолжение)**

##### **(i) Финансовые активы (продолжение)**

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).

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

##### **(ii) Нефинансовые активы**

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

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

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **(л) Обесценение активов (продолжение)**

##### **(i) Нефинансовые активы (продолжение)**

корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

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

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

#### **(л) Вознаграждения работникам**

##### **(i) 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. Нето-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)**

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

#### **(ф) Сегментная отчетность**

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

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

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

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

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.



#### **4 Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

## 5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
		Доля собственности / голосующих акций, %	Доля собственности / голосующих акций, %
ОАО «Калининградская генерирующая компания»	Российская Федерация	99,9999	99,9999
ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Российская Федерация	99,9998	99,9998
ОАО «Янтарьэнергосервис»	Российская Федерация	99,9	99,9

## 6 Информация по сегментам

Группа ведет деятельность в Калининградской области, которая является отдельным субъектом Российской Федерации.

Правление определило следующие отчетные сегменты на основе информации о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах:

- АО «Янтарьэнерго» - осуществляет деятельность по передаче электроэнергии;
- ОАО «Янтарьэнергосбыт» - осуществляет продажу электроэнергии;
- ОАО «Калининградская генерирующая компания» - производство и продажа электро- и теплоэнергии;
- В сегмент «Прочие» отнесены иные виды деятельности Группы.

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.

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

**(i) Информация об отчетных сегментах**

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

	АО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининградская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	3 130 503	875 172	11 206 759	5 559	15 217 993
Выручка от продаж между сегментами	4 574 070	38 506	1 364 406	87 416	6 064 398
<b>Выручка сегментов</b>	<b>7 704 573</b>	<b>913 678</b>	<b>12 571 165</b>	<b>92 975</b>	<b>21 282 391</b>
В т.ч.					
Передача электроэнергии	4 930 035	—	—	—	4 930 035
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	2 618 329	—	—	—	2 618 329
Перепродажа электроэнергии	—	—	12 571 165	—	12 571 165
Прочая выручка	156 209	913 678	—	92 975	1 162 862
Финансовые доходы	109 266	—	6 041	—	115 307
Финансовые расходы	(421 997)	—	(225 373)	—	(647 370)
Амортизация	467 532	42 527	6 654	538	517 251
<b>EBITDA</b>	<b>2 547 932</b>	<b>260 549</b>	<b>84 834</b>	<b>(36 828)</b>	<b>2 856 487</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>24 109 452</b>	<b>1 034 009</b>	<b>3 417 341</b>	<b>115 530</b>	<b>28 676 332</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	18 863 251	644 816	77 649	838	19 586 554
Капитальные вложения	9 252 859	23 580	3 009	43	9 279 491
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>9 679 678</b>	<b>904 787</b>	<b>3 373 899</b>	<b>115 530</b>	<b>14 073 894</b>



**6 Информация по сегментам (продолжение)**

*(i) Информация об отчетных сегментах (продолжение)*

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

	АО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининградская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	1 480 649	587 172	9 853 633	31 640	11 953 094
Выручка от продаж между сегментами	3 842 055	58 387	1 422 275	64 267	5 386 984
<b>Выручка сегментов</b>	<b>5 322 704</b>	<b>645 559</b>	<b>11 275 908</b>	<b>95 907</b>	<b>17 340 078</b>
В т.ч.					
Передача электроэнергии	4 515 214	—	—	—	4 515 214
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	669 290	—	—	—	669 290
Перепродажа электроэнергии	—	—	11 275 908	—	11 275 908
Прочая выручка	138 200	645 559	—	95 907	879 666
Финансовые доходы	37 052	—	11 280	77	48 409
Финансовые расходы	(490 898)	—	(239 365)	—	(730 263)
Амортизация	439 232	40 982	5 394	644	486 252
<b>EBITDA</b>	<b>1 417 854</b>	<b>128 208</b>	<b>63 837</b>	<b>(15 424)</b>	<b>1 594 475</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>14 101 112</b>	<b>1 180 816</b>	<b>3 562 826</b>	<b>159 401</b>	<b>19 004 155</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	9 459 301	675 541	82 462	1 469	10 218 773
Капитальные вложения	2 355 190	4 722	7 711	—	2 367 623
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>8 343 500</b>	<b>1 128 874</b>	<b>3 556 280</b>	<b>181 727</b>	<b>13 210 381</b>

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

### (ii) Существенный покупатель

В 2017 году ПАО «Газпром» являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от МП «Калининградтеплосеть» составила 754 872 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – 470 777 тыс. руб.)

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

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка сегментов	21 282 391	17 340 078
Исключение выручки от продаж между сегментами	(6 146 216)	(5 386 984)
Переклассификация из прочих доходов	–	1 174
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	15 136 175	11 954 268

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Чистая прибыль/(убыток) отчетных сегментов	2 224 857	289 401
Чистый эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(60 835)	(9 714)
Корректировка балансовой стоимости основных средств	162 616	342 216
Корректировка резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(601 203)	(175 200)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(21 084)	(29 171)
Исключение внутригрупповых оборотов	55 962	66 253
Разница в отложенных налогах	205 757	(81 286)
Финансовая аренда	31 946	24 569
Прочие корректировки	22 891	9 979
Консолидированная прибыль за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2 020 907	437 047

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

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

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Итоговая сумма активов отчетных сегментов</b>	<b>28 676 332</b>	<b>19 004 155</b>
Расчеты между сегментами	(1 345 760)	(1 407 909)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(300 433)	(300 433)
Корректировка балансовой стоимости основных средств	(1 473 406)	(1 636 021)
Корректировка по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 336 538)	(735 335)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	91 341	86 994
Корректировка по отложенным налогам	280 261	72 345
Финансовая аренда	56 350	7 887
Прочие корректировки	(80 899)	(166 239)
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>24 567 248</b>	<b>14 925 444</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>	<b>14 073 894</b>	<b>13 210 381</b>
Расчеты между сегментами	(1 092 909)	(1 099 096)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	359 540	(107 063)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(104 030)	316 476
Признание обязательств по финансовой аренде	—	(16 682)
Прочие корректировки	12 965	(100 941)
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>13 249 460</b>	<b>12 142 240</b>



**7 Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Передача электроэнергии	355 965	733 899
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	2 618 329	669 290
Продажа теплоэнергии	849 157	583 807
Продажа электроэнергии и мощности	11 206 759	9 853 633
Прочая выручка	105 965	113 639
	<b>15 136 175</b>	<b>11 954 268</b>

**8 Чистые прочие доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	4 006	3 538
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	152 492	193 126
Прочие чистые доходы/расходы	48 338	162 954
	<b>204 836</b>	<b>359 618</b>

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

## 9 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Затраты на персонал (Примечание 10)	1 582 114	1 471 721
Амортизация (Примечания 13)	421 528	399 219
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для продажи	7 133 557	6 818 004
Прочие материальные расходы	689 552	522 231
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	785 995	721 640
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	184 360	258 551
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	154 843	103 472
Аренда	114 355	114 534
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Охрана	77 011	76 630
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	48 448	41 296
Услуги банка	59 178	54 108
Штрафы и пени по договорам	129 905	190 216
Услуги по управлению	16 113	16 113
Обесценение дебиторской задолженности	761 129	201 099
Прочие расходы	145 480	38 141
	<b>12 303 568</b>	<b>11 026 975</b>

## 10 Затраты на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата	1 123 874	1 034 678
Взносы на социальное обеспечение	347 708	331 647
Расходы/(доходы), относящиеся к плану с установленными выплатами	1 410	17 918
(Доходы)/расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(744)	1 360
Прочее	109 866	86 118
	<b>1 582 114</b>	<b>1 471 721</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 18 476 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 13 331 тыс. руб.).

## 11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Признанные в составе прибылей и убытков</b>		
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам и векселям	115 307	48 409
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	6 835	5 845
Изменение справедливой стоимости финансовых активов	—	33 011
Прочие финансовые доходы	6 886	5 336
	<b>129 028</b>	<b>92 601</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	6 577	2 021
Процентные расходы по кредитам и займам	647 030	506 386
Процентный расход по долгосрочной задолженности перед ПАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 22)	60 835	204 664
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	25 150	29 378
Прочие финансовые расходы	11 812	1 060
	<b>751 404</b>	<b>743 509</b>

## 12 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начисление текущего налога	(398 280)	—
	<b>(398 280)</b>	<b>—</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Начисление и восстановление временных разниц	4 120	(198 956)
	<b>4 120</b>	<b>(198 956)</b>
	<b>(394 160)</b>	<b>(198 956)</b>

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

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



	За год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	%	За год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>2 415 067</b>	<b>100</b>	<b>636 003</b>	<b>100</b>
<b>Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога</b>	<b>(483 013)</b>	<b>(20)</b>	<b>(127 201)</b>	<b>(20)</b>
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычетаемых для налоговых целей	88 853	4	(86 341)	(14)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	—	—	14 586	2
	<b>(394 160)</b>	<b>(16)</b>	<b>(198 956)</b>	<b>(32)</b>

### 13 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>1 176 999</b>	<b>1 872 754</b>	<b>1 402 798</b>	<b>1 269 068</b>	<b>1 133 649</b>	<b>6 855 268</b>
Реклассификация между группами	—	—	—	—	—	—
Поступления	482	251 992	204 029	76 605	3 274 145	3 807 253
Передача	—	—	—	—	—	—
Выбытия	(1 680)	(3 914)	(5 767)	(6 162)	(10 391)	(27 914)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 175 801</b>	<b>2 120 832</b>	<b>1 601 060</b>	<b>1 339 511</b>	<b>4 397 403</b>	<b>10 634 607</b>
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>1 175 801</b>	<b>2 120 832</b>	<b>1 601 060</b>	<b>1 339 511</b>	<b>4 397 403</b>	<b>10 634 607</b>
Поступления	279 157	1 246 480	1 516 925	596 308	6 331 081	9 969 951
Передача	—	—	—	—	—	—
Выбытия	(150)	(2 571)	(1 269)	(9 445)	(5 083)	(18 518)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 454 808</b>	<b>3 364 741</b>	<b>3 116 716</b>	<b>1 926 374</b>	<b>10 723 401</b>	<b>20 586 040</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>(305 335)</b>	<b>(433 596)</b>	<b>(353 268)</b>	<b>(562 013)</b>	—	<b>(1 654 212)</b>
Начисленная амортизация	(62 583)	(113 746)	(98 257)	(126 736)	—	(401 322)
Выбытия	438	3 235	3 569	4 324	—	11 566
Обесценение	—	—	—	—	—	—
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(367 480)</b>	<b>(544 107)</b>	<b>(447 956)</b>	<b>(684 425)</b>	—	<b>(2 043 968)</b>
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(367 480)</b>	<b>(544 107)</b>	<b>(447 956)</b>	<b>(684 425)</b>	—	<b>(2 043 968)</b>
Начисленная амортизация	(58 766)	(131 981)	(103 512)	(126 987)	—	(421 246)
Выбытия	72	744	581	5 893	—	7 290
Обесценение	—	—	—	—	—	—
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(426 174)</b>	<b>(675 344)</b>	<b>(550 887)</b>	<b>(805 519)</b>	—	<b>(2 457 924)</b>

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2016 года	871 664	1 439 158	1 049 530	707 055	1 133 649	5 201 056
На 31 декабря 2016 года	808 321	1 576 725	1 153 104	655 086	4 397 403	8 590 639
На 31 декабря 2017 года	1 028 634	2 689 397	2 565 829	1 120 855	10 723 401	18 128 116

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 1 787 975 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 288 744 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года незавершенное строительство включает строительные материалы в сумме 297 615 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года 87 358 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 554 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 52 580 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 10,79% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 11,10%).

Сумма полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 357 655 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 249 902 тыс. руб.)

#### **Арендованные основные средств**

Группа арендует производственное оборудование по договору аренды, классифицированному в качестве договора финансового лизинга. По истечении срока действия договора право собственности на арендованные активы может перейти к Группе за незначительное вознаграждение. По состоянию на 31 декабря 2017 года объекты аренды включены в категорию оборудование для передачи электроэнергии в сумме 16 815 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 7 887 тыс. руб.)

#### **Обесценение основных средств**

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов АО «Янтарьэнерго» провело тест на обесценение. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2017 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются АО «Янтарьэнерго» на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов АО «Янтарьэнерго».

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

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Приказом ОАО «Янтарьэнерго» № 399 от 31.12.2015 г. и прогнозных данных на период до 2020 года).
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2016-2020 на основании наилучшей оценки руководства АО «Янтарьэнерго» по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2016 год и т.д.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2018 год и плановый период 2019-2020 годы).
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов АО «Янтарьэнерго» на 2018-2022 годы.
- Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере 10,25% (в 2016 году: 10,91%).
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период составили 3,3%.

В результате тестирования на 31 декабря 2017 года убыток по обесценению основных средств не выявлен.

#### 14 Финансовые вложения

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Внеоборотные</b>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 132	39 607
Прочие активы	155	155
	<b>35 287</b>	<b>39 762</b>
<b>Оборотные</b>		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	—
	—	—

В состав внеоборотных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включены акции ПАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС». Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 35 132 тыс руб. и 39 607 тыс руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, уменьшение справедливой стоимости данных финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в общей сумме 0 тыс. рублей было отражено в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 5 005 тыс. рублей).

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 26.



## 15 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Основные средства	23 080	42 091	(2 221)	(10)	20 859	42 081
Запасы	3 439	13 903	(6)	—	3 433	13 903
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	283 904	161 125	(6 437)	(9 977)	277 467	151 148
Обязательства по вознаграждениям работникам	21 567	18 437	—	—	21 567	18 437
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	75 870	65 375	(10)	(10 744)	75 860	54 631
Обязательства по финансовой аренде	—	1 965	—	—	—	1 965
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	104 996	330 533	—	—	104 996	330 533
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>512 856</b>	<b>633 429</b>	<b>(8 674)</b>	<b>(20 731)</b>	<b>504 182</b>	<b>612 698</b>
Зачет налога	(8 674)	(20 731)	8 674	20 731	—	—
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	(111 762)	—	—	—	(111 762)
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>504 182</b>	<b>500 936</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>504 182</b>	<b>500 936</b>

### (б) Непризнанные отложенные налоговые активы

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

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

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Вычитаемые временные разницы	—	—
Налоговые убытки	—	558 810
<b>Итого</b>	<b>—</b>	<b>558 810</b>
<b>Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке</b>	<b>—</b>	<b>111 762</b>

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

	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Основные средства	42 081	(21 222)	—	20 859
Запасы	13 903	(10 470)	—	3 433
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	151 148	126 319	—	277 467
Обязательства по финансовой аренде	1 965	(1 965)	—	—
Обязательства по вознаграждениям работникам	18 437	4 004	(874)	21 567
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	54 631	21 229	—	75 860
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	330 533	(225 537)	—	104 996
Непризнанные отложенные налоговые активы	(111 762)	111 762	—	—
	<b>500 936</b>	<b>4 120</b>	<b>(874)</b>	<b>504 182</b>

	1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года
Основные средства	89 677	(47 596)	—	42 081
Инвестиции	11 864	(12 865)	1 001	—
Запасы	11 779	2 124	—	13 903
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	178 248	(27 100)	—	151 148
Обязательства по финансовой аренде	—	1 965	—	1 965
Обязательства по вознаграждениям работникам	9 770	26 098	(17 431)	18 437
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	74 612	(19 981)	—	54 631
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	466 720	(136 187)	—	330 533
Непризнанные отложенные налоговые активы	(126 348)	14 586	—	(111 762)
	<b>716 322</b>	<b>(198 956)</b>	<b>(16 430)</b>	<b>500 936</b>

## 16 Запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	261 783	253 104
Резерв под обесценение сырья и материалов	(17 306)	(17 224)
Прочие запасы	9 587	7 677
Резерв под обесценение прочих запасов	—	—
	<b>254 064</b>	<b>243 557</b>

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

## 17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	1 670	6 389
Прочая дебиторская задолженность	26 758	13 343
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>28 428</b>	<b>19 732</b>
НДС по авансам покупателей и заказчиков	499 837	176 228
	<b>528 265</b>	<b>195 960</b>
<b>Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	2 978 165	3 728 998
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 454 283)	(796 083)
Прочая дебиторская задолженность	941 723	242 656
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(54 499)	(12 014)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 411 106</b>	<b>3 163 557</b>
Авансы выданные	28 826	5 113
Резерв под обесценение авансов выданных	—	(633)
НДС по авансам, выданным на приобретение основных средств	413 049	230 727
НДС к возмещению	178 135	18 518
НДС по авансам покупателей и заказчиков	299 004	35 078
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	14 358	5 841
	<b>3 344 478</b>	<b>3 458 201</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 26.



## 18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	981 060	1 803 851
Эквиваленты денежных средств	700 455	735
	<b>1 681 515</b>	<b>1 804 586</b>

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО Сбербанк*	Baa3	Moody's	435 673	1 753 373
ПАО Газпромбанк*	A++	Эксперт РА	506 169	9 061
ПАО ВТБ Банк*	BBB-	S&P	8	18
АО Альфа-Банк	BB+	S&P	399	—
АО АБ Россия	A++	Эксперт РА	18 003	6 225
ПАО РНКБ Банк*	ruA	Эксперт РА	—	—
УФК	—	—	—	—
Прочие банки	—	—	20 374	34 784
Денежные средства в кассе	—	—	434	390
			<b>981 060</b>	<b>1 804 586</b>

\* Банк, связанный с государством

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

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО Сбербанк*	—	—	—	—	—
ПАО Газпромбанк*	—	—	—	—	—
ПАО ВТБ Банк*	—	—	—	—	—
АО Альфа банк	—	—	—	—	—
ПАО Банк «ФК Открытие»	—	—	—	—	—
АО Северный морской путь банк	—	—	—	—	—
Прочие банки	7,65	A++	Эксперт РА	700 000	—
				<b>700 000</b>	<b>—</b>

\* Банк, связанный с государством

## 19 Капитал

### (а) Уставный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость одной акции	0,50	0,50	—	—
В обращении на 1 января	130 763 060	130 763 060	—	—
В обращении на конец года и полностью оплаченные	130 763 060	130 763 060	—	—

### (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

16 ноября 2015 года уполномоченным органом управления единственного акционера Компании - Правлением ПАО «Россети» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 4 846 926 600 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая, по закрытой подписке. Цена размещения составила 3 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 10 декабря 2015 года. Авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала на 31 декабря 2017 года в размере 10 691 650 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года в размере 4 064 321 тыс. руб.).

## 19 Капитал (продолжение)

### (г) Дивиденды

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

Распределяемая прибыль всех компаний в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли/(убытка) каждой из них, рассчитанной по РСБУ. Совокупная накопленная прибыль по РСБУ всех компаний Группы на 31 декабря 2017 года составила 1 674 823 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года убыток составил 457 306 тыс. руб.). Чистая прибыль, рассчитанная по РСБУ, за 2017 год составила 2 224 857 тыс. руб. (чистый убыток за 2016 год: 289 401 тыс. руб.).

В 2017 году Компания начислила и выплатила дивиденды в размере 95 144 тыс. рублей.

### (д) Собственные выкупленные акции

Собственные выкупленные акции отсутствуют.

## 20 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2017 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2017 год, в размере 2 020 907 тыс. руб. (за 2016 год: прибыль 437 047 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2017 год 130 763 тыс. штук (за 2016 год: 130 763 тыс. штук). У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

*В тысячах акций*

	2017 год	2016 год
<b>Обыкновенные акции на 1 января</b>	<b>130 763</b>	<b>130 763</b>
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	—	—
Эффект от размещения акций	—	—
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>130 763</b>	<b>130 763</b>



**20 Прибыль на акцию (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	130 763	130 763
Прибыль/(убыток), приходящиеся на акционеров материнской компании	2 020 907	437 047
<b>Прибыль/(убыток) на акцию (руб.) – базовая и разводненная</b>	<b>15,45</b>	<b>3,34</b>

**21 Кредиты и займы**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	2 702 000	3 882 000
	<b>2 702 000</b>	<b>3 882 000</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	1 759 500	400 000
	<b>1 759 500</b>	<b>400 000</b>
<b>В том числе:</b>		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	21 967	21 298
	<b>21 967</b>	<b>21 298</b>

**21 Кредиты и займы (продолжение)**

	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Необеспеченные кредиты и займы						
ПАО «Россети»*	Российский рубль	2045	10,44	10,44	2 400 000	2 400 000
ОАО «КБ «Энерготранс-банк»	Российский рубль	2019	11,75	12,5	200 000	302 000
ОАО «АБ «Россия»	Российский рубль	2019	8,19	-	102 000	—
АО «Газпромбанк»*	Российский рубль	2018	8,40 - 11,40	14	628 200	550 000
ОАО «АБ «Россия»	Российский рубль	2018	11,75 - 13,50	15,5	501 300	700 000
ПАО "Промсвязьбанк"	Российский рубль	2018	11,75	-	400 000	—
АО «Альфа-банк»*	Российский рубль	2018	11,5	-	230 000	—
ОАО «КБ «Энерготрансбанк»	Российский рубль	2018	-	16	—	130 000
АО «КБ Росэнергобанк»	Российский рубль	2018	-	13,5	—	200 000
					4 461 500	4 282 000
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	По предъявлении			—	9 824
					—	9 824
Итого обязательства					4 461 500	4 291 824

\* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 26.

## 21 Кредиты и займы (продолжение)

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

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	—	—	—	1 928	1 350	578
От 1 года до 5 лет	—	—	—	6 469	4 496	1 973
Свыше 5 лет	—	—	—	6 394	1 062	5 332
	—	—	—	<b>14 791</b>	<b>6 908</b>	<b>7 883</b>

На 31 декабря 2017 года обязательства по финансовой аренде отсутствовали. В отчете о финансовом положении признан аванс выданный в размере 41 383 тыс. рублей



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

	Основная сумма долга по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендам к уплате			Проценты по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды и дивидендов к уплате	Финансова я аренда	Дивиденды к уплате	Прочие обязательства	Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть					
На 1 января 2017	4 282 000	2 702 000	1 580 000	21 298	9 824	—	—	4 313 122
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	179 500	—	179 500	X	(66 634)	(95 144)	—	17 722
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	X	X	X	(505 140)	X	X	X	(505 140)
Поступления по финансовой аренде	X	X	X	—	8850	X	X	8 850
Изменение справедливой стоимости, нетто	X	X	X	X	X	X	—	—
Дисконтирование, нетто	—	—	—	X	—	X	X	—
Начисление процентов и дивидендов к уплате	X	X	X	647 370	6577	95 144	X	749 091
Капитализация процентов	X	X	X	554	X	X	X	554
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	X	—	—	X	X	X	X	—
Прочие изменения, нетто	—	—	—	(142 115)	41383	—	—	(100 732)
На 31 декабря 2017	4 461 500	2 702 000	1 759 500	21 967	—	—	—	4 483 467

## 23 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:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	344 796	303 371
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	14 744	13 105
<b>Итого, чистая стоимость обязательств</b>	<b>359 540</b>	<b>316 476</b>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Стоимость на 1 января	86 994	83 494
Процентный доход на активы плана	6 835	5 845
Взносы работодателя	2 110	1 718
Прочее движение по счетам	654	90
Выплата вознаграждений	(3 944)	(4 153)
<b>Стоимость на 31 декабря</b>	<b>91 341</b>	<b>86 994</b>

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ электроэнергетики». 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:

## 23 Вознаграждения работникам (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
<b>Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января</b>	<b>303 370</b>	<b>13 106</b>	<b>311 880</b>	<b>13 198</b>
Стоимость текущих услуг	18 052	1 370	17 918	1 360
Процентный расход по обязательствам	24 216	934	28 351	1 027
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	1 211	—	484	224
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	12 879	1 507	(6 618)	(270)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	3 544	(59)	(35 138)	(43)
Взносы в план	(18 476)	(2 114)	(13 506)	(2 391)
<b>Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>344 796</b>	<b>14 744</b>	<b>303 371</b>	<b>13 105</b>

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Стоимость услуг работников	19 422	19 278
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1 449	(89)
Процентные расходы	25 150	29 378
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>46 021</b>	<b>48 567</b>

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



## 23 Вознаграждения работникам (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	1 211	484
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	12 879	(6 618)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	3 544	(35 138)
<b>Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>17 634</b>	<b>(41 272)</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Переоценка на 1 января</b>	141 945	183 217
Изменение переоценки	17 634	(41 272)
<b>Переоценка на 31 декабря</b>	<b>159 579</b>	<b>141 945</b>

Основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования	7,50%	8,50%
Увеличение заработной платы в будущем	4,50%	4,70%
Ставка инфляции	4,00%	4,70%
<b>Демографические допущения</b>		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	60	60
• Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,5%	6,5%

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

## 23 Вознаграждения работникам (продолжение)

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Изменение на -5,80 %
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Изменение на 3,00 %
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Изменение на 3,60 %
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Изменение на -2,40 %
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Изменение на -1,50 %

  

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(359 541)	(316 476)
Стоимость активов	91 341	86 994
<b>Нетто величина</b>	<b>(268 200)</b>	<b>(229 482)</b>

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2018 год составляет 33 870 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 6 188 тыс. руб.
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 27 682 тыс. руб.

## 24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Долгосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность и проценты к уплате перед ПАО «ФСК ЕЭС»	—	737 995
Неустойка в отношении долгосрочной торговой кредиторской задолженности перед ПАО «ФСК ЕЭС»	—	105 662
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>—</b>	<b>843 657</b>
<b>Краткосрочная задолженность</b>	<b>3 019 106</b>	<b>4 289 541</b>
Торговая кредиторская задолженность	236 212	89 694
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	48 766	42 558
Задолженность перед персоналом	77 838	58 073
Резерв по неиспользованным отпускам	<b>3 381 922</b>	<b>4 479 866</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 076 925</b>	<b>733 023</b>
Авансы от покупателей	<b>4 458 847</b>	<b>5 212 889</b>

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налоги к уплате	109 091	70 205
НДС	19 973	15 244
Налог на имущество	59 775	195 211
Взносы на социальное обеспечение	157 210	12 160
Прочие налоги к уплате	<u>346 049</u>	<u>292 820</u>
	<u><b>4 804 896</b></u>	<u><b>5 505 709</b></u>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

## 25 Резервы

	2017 год	2016 год
Остаток на 1 января	8 002	8 246
Увеличение за период	9 938	11 818
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(697)	(3 781)
Использование резервов	(11 558)	(8 281)
Остаток на 31 декабря	<u><b>5 685</b></u>	<u><b>8 002</b></u>

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

## 26 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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



## 26 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

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 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	2 439 534	3 183 289
Денежные средства и их эквиваленты	1 681 515	1 804 586
	<b>4 121 049</b>	<b>4 987 875</b>

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска для торговой дебиторской задолженности в разрезе по типу покупателей составил:

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 487 680	(1 395 942)	2 999 742	(733 251)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	112 541	(5 540)	252 059	-
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	171 806	(225)	213 976	-
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	107 109	(18 633)	99 731	(15 321)
Прочие покупатели	100 699	(33 943)	169 879	(47 511)
	<b>2 979 835</b>	<b>(1 454 283)</b>	<b>3 735 387</b>	<b>(796 083)</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность, приходящаяся на 5 самых крупных дебиторов Группы, составила 35% (на 31 декабря 2016 года: 23%) от общего остатка дебиторской задолженности.

## 26 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

### Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность	1 627 206	(5 070)	1 840 487	—
Просроченная менее чем на 3 месяца	177 751	(10 818)	194 416	—
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	102 969	(829)	309 434	—
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	243 500	(7 560)	423 259	(76 868)
Просроченная на срок более года	1 796 890	(1 484 505)	1 223 790	(731 229)
	<b>3 948 316</b>	<b>(1 508 782)</b>	<b>3 991 386</b>	<b>(808 097)</b>

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

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

	2017 года	2016 года
Остаток на 1 января	(808 097)	(612 500)
Увеличение резерва за период	(829 108)	(239 847)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	60 444	5 502
Восстановление сумм резерва за период	67 979	38 748
Остаток на 31 декабря	<b>(1 508 782)</b>	<b>(808 097)</b>

Обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	1 622 136	1 840 487
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	5 070	—
Просроченная необесцененная дебиторская задолженность	817 398	1 342 802
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	1 503 712	808 097
	<b>3 948 316</b>	<b>3 991 386</b>

## **26 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)**

### **(а) Риск ликвидности**

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 2 354 500 тыс. руб. (1 300 000 тыс. рублей на 31 декабря 2016 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.



## 26 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

### (б) Риск ликвидности (продолжение)

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

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 года	1 год – 5 лет	Более 5 лет
<b>31 декабря 2017 года</b>					
Кредиты и займы	4 483 467	11 895 480	2 137 176	1 361 339	8 396 965
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 381 922	3 381 922	3 381 922	–	–
<b>Итого</b>	<b>7 865 389</b>	<b>15 277 402</b>	<b>5 519 098</b>	<b>1 361 339</b>	<b>8 396 965</b>
	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 года	1 год – 5 лет	Более 5 лет
<b>31 декабря 2016 года</b>					
Кредиты и займы	4 303 298	11 633 187	1 923 684	1 312 538	8 396 965
Финансовая аренда	9 824	16 732	3 869	6 470	6 393
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 222 892	5 557 013	4 379 235	1 177 778	–
<b>Итого</b>	<b>9 536 014</b>	<b>17 206 932</b>	<b>6 306 788</b>	<b>2 496 786</b>	<b>8 403 358</b>

## **26 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)**

### **(в) Рыночный риск**

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

#### **(i) Валютный риск**

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

#### **(ii) Процентный риск**

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

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

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

#### **(iii) Ценовой риск**

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, подверженные риску изменения цены акции, составили 91 341 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 86 994 тыс. руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход увеличился (уменьшился) бы на 9 134 тыс. руб.

#### **Справедливая и балансовая стоимость**

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств:

## 26 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

### (в) Рыночный риск (продолжение)

	Прим.	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	17	2 439 534	2 439 534			2 439 534
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	14	35 132	35 132	35 132		-
Денежные средства и их эквиваленты (+)	18	1 681 515	1 681 515			1 681 515
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	21	(4 483 467)	(4 483 467)			(4 483 467)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	24	(3 381 922)	(3 381 922)			(3 381 922)
<b>Итого:</b>		<b>(3 709 208)</b>	<b>(3 709 208)</b>	<b>35 132</b>		<b>(3 744 340)</b>

	Прим.	31 декабря 2016		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	17	3 183 289	3 183 289			3 183 289
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	14	39 607	39 607	39 607		-
Денежные средства и их эквиваленты (+)	18	1 804 586	1 804 586			1 804 586
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	21	(4 291 824)	(4 291 824)			(4 291 824)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	24	(4 479 866)	(4 479 866)			(4 479 866)
<b>Итого:</b>		<b>(3 744 208)</b>	<b>(3 744 208)</b>	<b>39 607</b>		<b>(3 783 815)</b>

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года составила 8,19 – 11,75% (на 31 декабря 2016 года: 9,02 – 11,91%).

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их балансовой стоимости.

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



## 26 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

### (в) Управление капиталом

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

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

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

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Совокупные обязательства	13 249 460	12 142 240
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(1 681 515)	(1 804 586)
<b>Задолженность, нетто</b>	<b>11 567 945</b>	<b>10 337 654</b>
Капитал	11 317 788	2 783 204
<b>Доля заемных средств</b>	<b>102%</b>	<b>371%</b>

## 27 Операционная аренда

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

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

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Менее 1 года	81 935	84 086
От 1 до 5 лет	71 606	85 647
Свыше 5 лет	555 953	594 771
	<b>709 494</b>	<b>764 504</b>

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 114 355 тыс. руб. были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 114 534 тыс. руб.)

## **28 Обязательства капитального характера**

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 1 261,2 млн руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 5 967, 7 млн руб. с учетом НДС).

## **29 Условные обязательства**

### **(а) Страхование**

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

### **(б) Условные налоговые обязательства**

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

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

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

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

### **(в) Судебные разбирательства**

Группа участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

## 29 Условные обязательства (продолжение)

### (г) Окружающая среда

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

### (д) Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не выдавала поручительств.

## 30 Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

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

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, находящимися под общим контролем правительства. Цены на электроэнергию, передачу электроэнергии и услуг связи приняты на основе тарифов, установленных федеральными и региональными органами тарифного регулирования. Банковские кредиты предоставляются на основе рыночных ставок. Налоги начисляются и регулируются в соответствии с Российским налоговым законодательством.

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

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

#### Выручка и чистые прочие доходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
<b>Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы</b>				
<b>Материнская компания</b>				
Выручка от аренды	753	753	-	-
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>				
Выручка от аренды	41 577	42 488	36 045	59 724
Технологическое присоединение к электрическим сетям	-	871	-	-
Продажа электроэнергии	26	374	-	-
Прочая выручка	4 124	6 725	-	-
Чистые прочие доходы	-	48 852	-	-
	<b>46 480</b>	<b>100 063</b>	<b>36 045</b>	<b>59 724</b>



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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
<b>Операционные расходы, финансовые расходы</b>				
<b>Материнская компания</b>				
Услуги по управлению	16 113	16 113	-	-
Услуги по техническому надзору	4 373	4 373	-	-
Прочие расходы	1 693	1 693	(1 135)	(1 135)
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>				
Электроэнергия для продажи	13 679	16 300	(188 703)	(2 033 728)
Аренда	91 326	91 326	-	-
Прочие расходы	4 350	3 684	-	269
	<b>131 534</b>	<b>133 489</b>	<b>(189 838)</b>	<b>(2 034 594)</b>

	Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года
<b>Материнская компания</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 135)	(1 135)
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36 045	59 724
Авансы выданные	-	269
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(188 703)	(2 033 728)
	<b>(153 793)</b>	<b>(1 974 870)</b>

**(в) Операции с ключевым управленческим персоналом**

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

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

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



	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	69 517	55 586
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные планы)	1 252	424
<b>Итого</b>	<b>70 769</b>	<b>56 010</b>

На 31 декабря 2017 г. текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 1 252 тыс. руб. ( на 31 декабря 2016 г.: 424 тыс. руб.)

#### **(г) 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 30% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 18%), включая 1% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 6%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по услугам компаний, контролируемых государством, составляют 3% от общих расходов по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 3%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 93 111 тыс.руб. от общей суммы начисленных процентов (за 2016: 97 922 тыс.руб.)

По состоянию на 31 декабря 2017 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 545 967 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года 1 762 452 тыс.руб..)

#### **31 События после отчетной даты**

Между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности, закончившейся 31 декабря 2017 года произошли следующие события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы:

16 ноября 2015 года уполномоченным органом управления единственного акционера Компании - Правлением ПАО «Россети» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 4 846 926 600 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая, по закрытой подписке. Цена размещения составила 3 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 10 декабря 2015 года. ПАО «Россети» оплатили акции АО «Янтарьэнерго» в размере 56 744 тыс. руб.

По мнению Руководства, иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы отсутствуют.