

**Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Волги» 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	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15



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

14.03.2018

~ Рели-1910

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (ПАО «МРСК Волги»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Волги» 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.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение внеоборотных активов

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

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2017 года была определена с помощью метода прогнозируемых 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.

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

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

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

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытий к консолидированной финансовой отчетности информации в отношении определения стоимости основных средств, включая информацию о факторах неопределенности, учтенных в расчетах теста на обесценения.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 2, 13 и 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы проводили аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой, для определения обесценения дебиторской задолженности, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование корректности сумм начисленного резерва на основании задокументированных оценок руководства.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 9, 18 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

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

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

Суммы выручки раскрыты в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с

тем, что требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных оспариваемых в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий сумм.

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «МРСК Волги» за 2017 год и ежеквартальном отчете эмитента ПАО «МРСК Волги» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «МРСК Волги» за 2017 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «МРСК Волги» за 2017 год или ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «МРСК Волги» за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 02-000028 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Институт профессиональных аудиторов» от 15 ноября 2011г. № 182 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21606060060



Н.А. Данцер

О.В. Андриенко

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»
(сокращенное наименование ПАО «МРСК Волги»).

Место нахождения: Россия, 410031, Саратовская область, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44;

Основной государственный регистрационный номер – 1076450006280.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

ПАО «МРСК Волги»
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)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	7	59 250 059	53 328 852
Операционные расходы	9	(52 509 487)	(48 484 745)
Чистые прочие доходы	8	831 591	332 821
Результаты операционной деятельности		7 572 163	5 176 928
Финансовые доходы	11	220 943	164 477
Финансовые расходы	11	(603 020)	(1 164 310)
Чистые финансовые расходы		(382 077)	(999 833)
Прибыль до налогообложения		7 190 086	4 177 095
Расход по налогу на прибыль	12	(1 600 437)	(1 373 339)
Прибыль за отчетный год		5 589 649	2 803 756
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	(188 069)	(25)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	16	71 481	9 218
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(116 588)	9 193
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		(116 588)	9 193
Общий совокупный доход за отчетный год		5 473 061	2 812 949
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	21	0,0308	0,0156

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 12 марта 2018 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
по доверенности № Д/17-315 от 15.08.2017



И.Ю. Пучкова



Главный бухгалтер –
начальник Департамента бухгалтерского и
налогового учета и отчетности



И.А. Тамленова

Прим. 31 декабря 2017 года 31 декабря 2016 года

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Основные средства	13	38 451 916	38 752 263
Нематериальные активы	14	178 793	153 003
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	156 908	159 541
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	24	509 234	500 581
Финансовые вложения	15	113	125
Итого внеоборотные активы		39 296 964	39 565 513

Оборотные активы

Запасы	17	1 569 808	1 451 064
Предоплата по налогу на прибыль		1 189	68 889
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	7 654 759	7 728 618
Денежные средства и их эквиваленты	19	3 847 013	2 265 917
Итого оборотные активы		13 072 769	11 514 488
Итого активы		52 369 733	51 080 001

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал

Уставный капитал	20	18 830 796	18 109 460
Резерв под эмиссию акций		-	470 920
Прочие резервы		(888 108)	(771 520)
Нераспределенная прибыль		17 897 546	13 616 531
Итого капитал		35 840 234	31 425 391

Долгосрочные обязательства

Кредиты и займы	22	4 370 000	8 380 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	799 531	787 591
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	1 681 087	1 436 960
Отложенные налоговые обязательства	16	2 669 175	2 633 864
Итого долгосрочные обязательства		9 519 793	13 238 415

Краткосрочные обязательства

Кредиты и займы	22	5 855	13 883
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	6 760 396	6 377 032
Резервы	26	6 781	21 391
Задолженность по текущему налогу на прибыль		236 674	3 889
Итого краткосрочные обязательства		7 009 706	6 416 195
Итого обязательства		16 529 499	19 654 610
Итого капитал и обязательства		52 369 733	51 080 001

ПАО «МРСК Волги»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившихся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) за период		5 589 649	2 803 756
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	4 424 165	4 516 680
Финансовые расходы	11	603 020	1 164 310
Финансовые доходы	11	(220 943)	(164 477)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(4 581)	15 114
Обесценение дебиторской задолженности	9	344 336	217 762
Списание безнадежных долгов		435	2 468
Списание кредиторской задолженности		(16 793)	(4 059)
Доход от безвозмездно полученных ОС		(2 053)	(3 277)
Прочие неденежные операции		(33)	-
(Доход)/расход по налогу на прибыль		1 600 437	1 373 339
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		12 317 639	9 921 616
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)		(269 888)	(924 258)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		22 702	19 398
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		(84 145)	(170 377)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		153 587	775 947
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(50 227)	(61 840)
Изменение резервов		(14 610)	(19 593)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		12 075 058	9 540 894
Налог на прибыль уплаченный		(1 174 837)	(2 705 445)
Проценты уплаченные		(582 949)	(1 118 755)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от операционной деятельности		10 317 272	5 716 694
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 870 010)	(3 071 223)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		2 255	18 712
Проценты полученные		189 585	137 549
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от инвестиционной деятельности		(3 678 170)	(2 914 962)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Волги»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за год, закончившихся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
 ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Привлечение заемных средств	9 270 000	3 500 000
Погашение заемных средств	(13 280 000)	(6 420 000)
Поступления от эмиссии акций	250 416	655 740
Дивиденды выплаченные	(1 298 422)	(229 953)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от финансовой деятельности	(5 058 006)	(2 494 213)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 581 096	307 519
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 265 917	1 958 398
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3 847 013	2 265 917

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «МРСК Волги»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	18 109 460	470 920	(771 520)	13 616 531	31 425 391
Прибыль за отчетный период	-	-	-	5 589 649	5 589 649
Прочий совокупный доход	-	-	(188 069)	-	(188 069)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	71 481	-	71 481
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	(116 588)	5 589 649	5 473 061
Операции с собственниками Компании					
Взносы и выплаты					
Выпуск акций (примечание 20)	721 336	(470 920)	-	-	250 416
Дивиденды акционерам (примечание 20)	-	-	-	(1 308 811)	(1 308 811)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	-	-	-	177	177
Итого взносов и выплат	721 336	(470 920)	-	(1 308 634)	(1 058 218)
Остаток на 31 декабря 2017 года	18 830 796	-	(888 108)	17 897 546	35 840 234

	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 года	17 857 780	66 860	(780 713)	11 041 379	28 185 306
Прибыль за отчетный период	-	-	-	2 803 756	2 803 756
Прочий совокупный доход	-	-	(25)	-	(25)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	9 218	-	9 218
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	9 193	2 803 756	2 812 949
Операции с собственниками Компании					
Взносы и выплаты					
Выпуск акций	251 680	404 060	-	-	655 740
Дивиденды акционерам	-	-	-	(230 764)	(230 764)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	-	-	-	2 160	2 160
Итого взносов и выплат	251 680	470 920	-	(228 604)	493 996
Остаток на 31 декабря 2016 года	18 109 460	470 920	(771 520)	13 616 531	31 425 391

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения

Группа и её деятельность

В состав публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России»» (далее – РАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Юридический и фактический адрес компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее именуемое ПАО «МРСК Волги» или «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям и оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность 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 в купе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. 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.

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

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

Отношения с государством

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%. По состоянию на 31 декабря 2016 года доля Российской Федерации в уставном капитале материнской компании составила 87,90%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,75%, в привилегированных – 7,01%.

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

Каждое дочернее общество 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.

База для определения стоимости

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

- инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости;
- основные средства и незавершенное строительство были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006г. в рамках перехода на МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Обесценение основных средств

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

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под 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. В случае, когда более не ожидается получение денежных средств, относящихся к дебиторской задолженности, такая дебиторская задолженность списывается в счет ранее созданного резерва.

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.

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.

Изменения в представлении

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

3 Основные положения учетной политики

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

Принципы консолидации

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.

Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

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.

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.

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.

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.

Иностранная валюта

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

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в долевыми 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.

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 непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, 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.

Непроизводные финансовые обязательства

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

Группа классифицирует непроеизводные 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.

Уставный капитал

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

Основные средства

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 2006 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

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

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

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что 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.

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.

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

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.

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.

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.

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.

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.

Запасы

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

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

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.

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.

Обесценение активов

Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия

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

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

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

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

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

Нефинансовые активы

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

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

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

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

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

Вознаграждения работникам

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.

Планы с установленными выплатами

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

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

Прочие расходы

Арендные платежи

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

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

Определения наличия в соглашении признаков аренды

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

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

мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход.

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.

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.

Расход по налогу на прибыль

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

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

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих

временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и

- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

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

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

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

Прибыль на акцию

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

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
		Доля собственности / голосующих акций, %	Доля собственности / голосующих акций, %
АО «Чувашская автотранспортная компания»	Российская Федерация	99,99	99,99
АО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	Российская Федерация	99,99	99,99
АО «Социальная сфера-М»	Российская Федерация	100	100
АО «Энергосервис Волги»	Российская Федерация	100	100

6 Информация по сегментам

Правление ПАО «МРСК Волги» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

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

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

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

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

- Сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ПАО «МРСК Волги
- Прочие сегменты – другие компании Группы.

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

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

Капитальные затраты представляют собой общую стоимость инвестиций в течение года на приобретение основных средств, включая выданные авансы и приобретение строительных материалов.

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	13 770 263	13 145 780	12 080 506	7 331 464	5 789 790	3 941 228	3 079 926	111 102	59 250 059
Выручка от продаж между сегментами	-	70	-	-	-	-	9	136 707	136 786
Выручка сегментов	13 770 263	13 145 850	12 080 506	7 331 464	5 789 790	3 941 228	3 079 935	247 809	59 386 845
В т.ч.									
Передача электроэнергии	13 693 682	12 893 456	11 994 118	7 264 687	5 771 409	3 911 556	2 866 006	-	58 394 914
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	53 147	141 694	63 910	24 848	12 371	15 901	207 106	-	518 977
Прочая выручка	23 434	110 630	22 478	41 929	6 010	13 771	6 814	111 102	336 168
Финансовые доходы	42 372	40 853	38 681	20 949	14 551	9 839	19 893	2 124	189 262
Финансовые расходы	(208 829)	-	-	(10 311)	(2 753)	(132 470)	(140 770)	-	(495 133)
Амортизация	1 328 278	1 064 509	1 414 832	481 376	307 653	367 559	307 747	17 360	5 289 314
EBITDA	2 894 028	2 720 547	2 570 012	1 204 374	832 768	977 089	822 066	21 997	12 042 881
Активы сегментов	15 133 798	12 079 680	16 036 587	5 759 401	5 300 894	5 036 909	3 729 892	226 588	63 303 749
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	13 665 302	9 372 080	12 974 899	4 144 594	3 437 915	3 122 237	2 921 922	105 531	49 744 480
Капитальные вложения	783 151	773 288	1 006 301	442 620	265 106	285 734	520 874	15 443	4 092 517
Обязательства сегментов	3 623 806	1 525 177	2 277 299	1 108 909	705 136	1 883 138	2 313 533	23 715	13 460 713

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

	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	11 870 082	11 049 155	11 780 024	6 816 638	5 336 878	3 615 863	2 742 460	117 752	53 328 852
Выручка от продаж между сегментами	-	373	-	-	-	-	-	122 360	122 733
Выручка сегментов	11 870 082	11 049 528	11 780 024	6 816 638	5 336 878	3 615 863	2 742 460	240 112	53 451 585
В т. ч.									
<i>Передача электроэнергии</i>	11 784 055	10 891 150	11 718 460	6 754 730	5 316 298	3 581 917	2 641 280	-	52 687 890
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	51 492	47 600	41 829	48 406	14 576	22 385	96 322	-	322 610
<i>Прочая выручка</i>	34 535	110 405	19 735	13 502	6 004	11 561	4 858	117 753	318 353
Финансовые доходы	29 438	30 529	33 390	17 331	8 413	6 868	9 251	1 968	137 188
Финансовые расходы	(423 913)	(26 323)	(70 353)	(81 771)	(6 295)	(215 775)	(221 915)	-	(1 046 345)
Амортизация	1 336 677	1 144 663	1 480 428	496 708	295 808	358 247	317 937	16 588	5 447 056
EBITDA	1 770 042	1 718 457	3 304 294	1 092 754	746 019	631 816	555 637	19 209	9 838 228
Активы сегментов	16 020 531	11 309 238	16 442 229	5 458 084	5 247 467	4 714 523	3 467 540	227 706	62 887 318
В т. ч. основные средства и незавершенное строительство	14 235 203	9 717 232	13 382 083	4 184 638	3 477 603	3 201 805	2 710 837	108 125	51 017 526
Капитальные вложения	651 542	605 292	821 342	320 128	203 050	229 238	338 483	21 219	3 190 294
Обязательства сегментов	5 309 606	1 715 300	2 002 873	1 507 325	1 003 317	2 568 989	2 766 446	24 820	16 898 676

ПАО «МРСК Волги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Сверка выручки сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка сегментов	59 386 845	53 451 585
Исключение выручки от продаж между сегментами	(136 786)	(122 733)
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	59 250 059	53 328 852

Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
EBITDA отчетных сегментов	12 042 881	9 838 228
Дисконтирование дебиторской задолженности	(1 293)	357
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	-	(12)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(38 753)	(41 194)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(8 652)	(7 487)
Корректировка стоимости основных средств	115 579	91 778
Прочие корректировки	(400)	(141 595)
EBITDA	12 109 362	9 740 075
Амортизация	(4 424 165)	(4 516 680)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(495 111)	(1 046 300)
Расход по налогу на прибыль	(1 600 437)	(1 373 339)
Консолидированная прибыль/убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5 589 649	2 803 756

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Итоговая сумма активов сегментов	63 303 749	62 887 318
Расчеты между сегментами	(16 876)	(19 908)
Внутригрупповые финансовые активы	(101 529)	(101 529)
Корректировка стоимости основных средств	(11 388 214)	(12 368 228)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	509 234	500 581
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	27	27
Корректировка отложенных налоговых активов	(146 591)	(223 626)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(1 983)	(690)
Прочие корректировки	(1 613)	(4 587)
Нераспределенные показатели	213 529	410 643
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	52 369 733	51 080 001

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Итоговая сумма обязательств сегментов	13 460 713	16 898 676
Расчеты между сегментами	(16 876)	(19 908)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(94 789)	(62 003)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	1 681 087	1 436 960
Нераспределенные показатели	1 499 364	1 400 885
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	16 529 499	19 654 610

(в) **Существенный покупатель**

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, у Группы было трое контрагентов, на каждого которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционных сегментов Саратовской, Самарской и Оренбургской областях.

Общая сумма выручки, полученная от ПАО «Саратовэнерго» за 2017 год, составила 8 240 113 тыс. руб., или 14% от суммарной выручки Группы (в 2016 году – 6 924 037 тыс. руб., или

ПАО «МРСК Волги»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13%). Общая сумма выручки, полученная от ПАО «Самараэнерго» за 2017 год составила 7 417 660 тыс. руб., или 12% от суммарной выручки Группы (в 2016 году 7 194 690 тыс. руб. или 13%). Общая сумма выручки, полученная от ОАО «ЭнергосбыТ Плюс» за 2017 год, составила 6 791 410 тыс. руб., или 11% от суммарной выручки Группы (в 2016 году – 6 035 573 тыс. руб., или 11%).

7 Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Передача электроэнергии	58 394 912	52 687 890
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	518 977	322 610
Прочая выручка	336 170	318 352
	59 250 059	53 328 852

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

8 Чистые прочие доходы /(расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	9 359	3 662
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	789 719	319 488
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств	4 581	(15 114)
Страховое возмещение, нетто	625	9 888
Списание кредиторской задолженности	16 793	4 059
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально-производственных запасов	2 053	3 277
Прочие чистые доходы/(расходы)	8 461	7 561
	831 591	332 821

9 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на вознаграждения работникам	11 972 472	11 513 091
Амортизация	4 424 165	4 516 680
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	8 178 386	7 056 267
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	505 269	460 599
Прочие материальные расходы	1 980 619	1 890 622
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	21 944 877	19 512 590
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	410 970	382 211
Прочие работы и услуги производственного характера	34 523	38 910
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	775 598	1 142 534
Аренда	379 545	373 403
Страхование	77 726	77 275
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	161 607	162 176
Охрана	221 407	217 775
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	7 255	9 337
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	177 401	196 117
Транспортные услуги	17 698	19 147
Прочие услуги	506 972	524 592
Обесценение дебиторской задолженности	344 336	217 762
Резервы	13 013	26 654
Прочие расходы	375 648	147 003
	52 509 487	48 484 745

10 Расходы на вознаграждения работникам

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата	9 150 042	8 800 693
Взносы на социальное обеспечение	2 684 701	2 592 078
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	48 568	92 647
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	89 161	27 673
	11 972 472	11 513 091

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 23 830 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 27 715 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании «Связанные стороны».

11 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Признанные в составе прибылей и убытков		
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	189 262	137 187
Дивиденды к получению	7	5
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	31 355	26 885
Амортизация дисконта по финансовым активам	316	357
Прочие финансовые доходы	3	43
	220 943	164 477
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(495 111)	(1 046 300)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(106 285)	(118 008)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(1 609)	-
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(15)	(2)
Прочие финансовые расходы		
	(603 020)	(1 164 310)

12 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(1 506 565)	(1 247 792)
Корректировка налога за прошлые периоды	12 920	(1 182 314)
Итого	(1 493 645)	(2 430 106)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(106 792)	265 927
Иные существенные статьи начислений по отложенному налогу	-	790 840
Итого	(106 792)	1 056 767
Расход по налогу на прибыль	(1 600 437)	(1 373 339)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2016г.		
	До налогообложе ния	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налогообложе ния	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(188 069)	71 481	(116 588)	(25)	9 218	9 193
	(188 069)	71 481	(116 588)	(25)	9 218	9 193

ПАО «МРСК Волги»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В 2017 и 2016 годах ПАО «МРСК Волги» и его дочерние общества применяли стандартную ставку налога на прибыль российских компаний в размере 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 г.		Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.	
		%		%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	7 190 086		4 177 095	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(1 438 017)	20	(835 419)	20
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(175 340)		(146 446)	
Изменение налоговой базы основных средств	-		790 840	
Корректировки за предшествующие годы	12 920		(1 182 314)	
	<u>(1 600 437)</u>		<u>(1 373 339)</u>	

13 Основные средства

Первоначальная / условно-первоначальная стоимость

На 1 января 2016 г.

Поступления

Ввод в эксплуатацию

Выбытия

На 31 декабря 2016 г.

На 1 января 2017 г.

Реклассификация между группами

Поступления

Ввод в эксплуатацию

Выбытия

На 31 декабря 2017 г.

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
	16 392 107	25 373 418	15 189 278	13 086 780	1 029 574	71 071 157
	15 427	4 193	10 493	338 276	2 880 973	3 249 362
	596 550	754 176	476 280	589 620	(2 416 626)	-
	(3 268)	(5 635)	(425)	(79 873)	(47 137)	(136 338)
	17 000 816	26 126 152	15 675 626	13 934 803	1 446 784	74 184 181
	17 000 816	26 126 152	15 675 626	13 934 803	1 446 784	74 184 181
	(400 812)	(96 755)	501 074	(3 507)	-	-
	13 113	2 360	7 229	175 834	3 888 149	4 086 685
	687 688	1 280 304	1 558 690	568 872	(4 095 554)	-
	(6 164)	(3 610)	(37 600)	(62 206)	(43 951)	(153 531)
	17 294 641	27 308 451	17 705 019	14 613 796	1 195 428	78 117 335

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(5 086 461)	(12 803 398)	(5 273 071)	(7 924 975)	-	(31 087 905)
Начисленная амортизация	(877 341)	(1 343 165)	(871 595)	(1 318 046)	-	(4 410 147)
Выбытия	2 050	4 713	251	59 120	-	66 134
На 31 декабря 2016 г.	(5 961 752)	(14 141 850)	(6 144 415)	(9 183 901)	-	(35 431 918)
На 1 января 2017 г.	(5 961 752)	(14 141 850)	(6 144 415)	(9 183 901)	-	(35 431 918)
Реклассификация между группами	41 233	37 584	(41 092)	(37 725)	-	-
Начисленная амортизация	(884 416)	(1 366 206)	(933 158)	(1 133 142)	-	(4 316 922)
Выбытия	3 286	2 962	20 102	57 071	-	83 421
На 31 декабря 2017 г.	(6 801 649)	(15 467 510)	(7 098 563)	(10 297 697)	-	(39 665 419)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	11 039 064	11 984 302	9 531 211	4 750 902	1 446 784	38 752 263
На 31 декабря 2017 г.	10 492 992	11 840 941	10 606 456	4 316 099	1 195 428	38 451 916

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 14 964 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 64 092 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 79 756 тыс. руб.), (на 31 декабря 2016 года: 58 261 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, капитализированные проценты составили 79 401 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 62 700 тыс. руб.), ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 8,38% - 9,98% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года 10,03% - 11,13%).

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 3 853 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 3 220 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2017 года. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 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 Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

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

Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода №1: 2018г.-2022г. (для генерирующих единиц филиал «Мордовэнерго», филиал «Чувашэнерго», филиал «Оренбургэнерго», филиал «Пензаэнерго», филиал «Саратовские РС», филиал «Ульяновские РС»), для периода №2: 2018г.-2027г. (для генерирующей единицы филиал «Самарские РС») на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2017 год. Для ЕГДС филиала «Самарские РС» более длительный прогнозный период связан с не достижением стабилизации денежного потока к 2022г. Срок прогноза для этого ЕГДС – с даты теста по окончании пятилетнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования либо иное количество лет, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста.

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии

с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 и на плановый период 2018г.-2022г. Темпы роста тарифов в 2018г.-2022г. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов на 2018-2022г.г.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,25%.

Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период составили 3,3% для периода №1, 2,9% для периода №2.

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

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие нематериальн ые активы	Итого нематериальн ые активы
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г.	339 164	26 522	6 757	372 443
Поступления	86 010	266	18 995	105 271
Выбытия	(84 113)	-	-	(84 113)
На 31 декабря 2016 г.	341 061	26 788	25 752	393 601
На 1 января 2017 г.	341 061	26 788	25 752	393 601
Поступления	106 841	28 011	2 034	136 886
Выбытия	(111 422)	-	-	(111 422)
На 31 декабря 2017 г.	336 480	54 799	27 786	419 065
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 г.	(205 139)	(9 506)	(310)	(214 955)
Начисленная амортизация	(93 556)	(5 960)	(10 240)	(109 756)
Выбытия	84 113	-	-	84 113
На 31 декабря 2016 г.	(214 582)	(15 466)	(10 550)	(240 598)
На 1 января 2017 г.	(214 582)	(15 466)	(10 550)	(240 598)
Начисленная амортизация	(103 526)	(3 076)	(4 494)	(111 096)
Выбытия	111 422	-	-	111 422
На 31 декабря 2017 г.	(206 686)	(18 542)	(15 044)	(240 272)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	126 479	11 322	15 202	153 003
На 31 декабря 2017 г.	129 794	36 257	12 742	178 793

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 111 096 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 109 756 тыс. руб.).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 410 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 999 тыс. руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 8,38% - 9,98% в 2017 году (10,03% - 11,13% в 2016 году).

Прочие нематериальные активы включают в себя товарные знаки и патенты на полезные модели в сумме 12 742 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (в сумме 15 202 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года).

15 Финансовые вложения

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	113	125
	113	125

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой акции российских компаний.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основные средства	-	-	(2 689 856)	(2 715 397)	(2 689 856)	(2 715 397)
Нематериальные активы	-	-	(9 744)	(5 112)	(9 744)	(5 112)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	-	-	(101 847)	(100 116)	(101 847)	(100 116)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	2	3	-	-	2	3
Запасы	-	-	(13)	(232)	(13)	(232)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	-	-	(116 878)	(107 480)	(116 878)	(107 480)
Резервы	1 356	4 278	-	-	1 356	4 278
Обязательства по вознаграждениям работникам	163 620	102 707	-	-	163 620	102 707
Торговая и прочая кредиторская задолженность	78 672	167 798	-	-	78 672	167 798
Прочее	5 513	19 687	-	-	5 513	19 687
Налоговые активы/ (обязательства)	249 163	294 473	(2 918 338)	(2 928 337)	(2 669 175)	(2 633 864)
Зачет налога	(249 163)	(294 473)	249 163	294 473	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)					(2 669 175)	(2 633 864)

ПАО «МРСК Волги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2017 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 г.
Основные средства	(2 715 397)	25 541	-	(2 689 856)
Нематериальные активы	(5 112)	(4 632)	-	(9 744)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(100 116)	(1 731)	-	(101 847)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	3	(1)	-	2
Запасы	(232)	219	-	(13)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	(107 480)	(9 398)	-	(116 878)
Резервы	4 278	(2 922)	-	1 356
Обязательства по вознаграждениям работникам	102 707	(10 568)	71 481	163 620
Торговая и прочая кредиторская задолженность	167 798	(89 126)	-	78 672
Прочее	19 687	(14 174)	-	5 513
	(2 633 864)	(106 792)	71 481	(2 669 175)
	1 января 2016 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(3 580 843)	865 446	-	(2 715 397)
Нематериальные активы	(5 765)	653	-	(5 112)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(98 620)	(1 496)	-	(100 116)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(1)	4	-	3
Запасы	(11 339)	11 107	-	(232)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	(188 914)	81 434	-	(107 480)
Резервы	8 197	(3 919)	-	4 278
Обязательства по вознаграждениям работникам	102 542	(9 053)	9 218	102 707
Торговая и прочая кредиторская задолженность	71 261	96 537	-	167 798
Прочее	3 633	16 054	-	19 687
	(3 699 849)	1 056 767	9 218	(2 633 864)

17 Запасы

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	1 539 915	1 421 333
Резерв под обесценение сырья и материалов	(60)	(93)
Прочие запасы	29 953	29 824
	1 569 808	1 451 064

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. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. 1 980 619 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. 1 890 622 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	16 274	28 744
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	-	-
Прочая дебиторская задолженность	8 279	2 639
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	-
Итого финансовые активы	24 553	31 383
Авансы выданные	11 787	9 607
Резерв под обесценение авансов выданных	-	-
НДС по авансам покупателей и заказчиков	120 568	118 551
	132 355	128 158
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	7 807 059	8 243 512
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(791 308)	(878 141)
Прочая дебиторская задолженность	474 381	188 076
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(99 155)	(70 189)
Итого финансовые активы	7 390 977	7 483 258
Авансы выданные	186 119	161 111
Резерв под обесценение авансов выданных	(4 341)	(7 766)
НДС к возмещению	75 054	82 146
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	6 950	9 869
	263 782	245 360

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 27. Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	3 698 413	2 246 522
Депозиты	148 600	19 395
	3 847 013	2 265 917

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Сбербанк*	Ba2 ruAA+	Moody's Investors Service; Эксперт РА	447 491	412 459
Газпромбанк*	Ba2 ruAA+	Moody's Investors Service; Эксперт РА	3 250 778	1 833 892
Прочие			3	5
Денежные средства в кассе			141	166
			3 698 413	2 246 522

* Банки, связанные с государством

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

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Сбербанк*	4,79-5,7	Ba2 ruAA+	Moody's Investors Service; Эксперт РА	123 000	3 000
Газпромбанк*	6,6-6,7	Ba2 ruAA+	Moody's Investors Service; Эксперт РА	25 600	16 395
				148 600	19 395

* Банки, связанные с государством

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

20 Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная стоимость одной акции	0,1	0,1
В обращении на 1 января	181 094 601 146	178 577 801 146
В обращении на конец года и полностью оплаченные	188 307 958 733	181 094 601 146

(а) Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

Распределение и прочее использование годовой прибыли производится на основании данных годовой официальной отчетности по РСБУ материнской компании Группы 10 672 429 тыс. руб. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль.

На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 15 июня 2017 года, были объявлены дивиденды за 2017 год в сумме 1 308 811 тыс. руб. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну акцию, определяется как отношение суммы дивидендов (1 308 811 тыс. руб.) к общему количеству обыкновенных акций Общества, включенных в список лиц, имеющих право на получение дивидендов.

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

На 31 декабря 2015 года авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, в размере 66 860 тыс. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

Изменения в Уставе ПАО «МРСК Волги» в части увеличения уставного капитала зарегистрированы 09 сентября 2016 года Межрайонной ИФНС России №19 по Саратовской области.

30 сентября 2016 года внеочередным общим собранием акционеров ПАО «МРСК Волги» было принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 8 996 857 669 штук номинальной стоимостью 10 копеек каждая. Способ размещения открытая подписка. Цена размещения определена Советом директоров Общества 30 августа 2016 года и составила 10 коп за акцию.

По итогам проведения эмиссии Обществом было размещено 7 213 357 586,807941 штук обыкновенных именных акций на общую сумму 721 335 758,68 руб.

В период реализации преимущественного права приобретения дополнительного выпуска акций Обществом было размещено 5 891 257 586,807941 штук обыкновенных именных акций на общую сумму 589 125 758,68 руб.

В рамках открытой подписки Обществом было размещено 1 322 100 000 штук обыкновенных именных акций на общую сумму 132 210 000 руб.

В ходе проведения эмиссии ПАО «Россети» были приобретены обыкновенные именные акции в количестве 4 709 200 000 штук на сумму 470 920 000 руб.

Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 01 ноября 2016 года. Изменения в Устав ПАО «МРСК Волги» в части увеличения уставного капитала зарегистрированы 14 декабря 2017 года Межрайонной ИФНС России №19 по Саратовской области.

21 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 5 589 649 тыс. руб. (за 2016 год: прибыль 2 803 756 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2017 год - 181 450 328 369 штук (за 2016 год: 179 361 722 457 штук). У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В тысячах акций	2017 года	2016 года
Обыкновенные акции на 1 января	181 094 601	178 577 801
Эффект от размещения акций	355 727	783 921
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	181 450 328	179 361 722

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в тысячах шт.)	181 450 328	179 361 722
Прибыль за год, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	5 589 649	2 803 756
Прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	0,0308	0,0156

22 Кредиты и займы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	4 370 000	8 380 000
	4 370 000	8 380 000
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	5 855	13 883
	5 855	13 883
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	5 855	13 883
	5 855	13 883

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Необеспеченные кредиты и займы					
Сбербанк*	2018-2020	8,15%-8,7 %	9,95%-11,0%	4 375 855	8 393 883

* Займы или кредиты, полученные от компаний, связанных с государством

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 27.

23 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		Итого
	Итого	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Итого	
На 1 января 2017	8 380 000	8 380 000	-	13 883	8 396 219
Денежный поток по финансовой деятельности, нетто	(4 010 000)	670 000	(4 680 000)	x	(5 308 422)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(582 949)	(582 949)
Начисление процентов и дивидендов к уплате	x	x	x	495 111	1 803 992
Капитализация процентов	x	x	x	79 810	79 810
Перевод из долгосрочной части в краткосрочную часть	x	(4 680 000)	4 680 000	x	-
Прочие изменения, нетто				(177)	(177)
На 31 декабря 2017	4 370 000	4 370 000	-	5 855	4 388 403

24 Вознаграждения работникам

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

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 476 140	1 290 205
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	<u>204 947</u>	<u>146 755</u>
Итого, чистая стоимость обязательств	<u>1 681 087</u>	<u>1 436 960</u>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>
Стоимость активов на 1 января	500 581	493 094
Доход на активы плана	31 355	26 885
Взносы работодателя	81 208	70 491
Прочее движение по счетам	8 664	16 941
Выплата вознаграждений	<u>(112 574)</u>	<u>(106 830)</u>
Стоимость активов на 31 декабря	<u>509 234</u>	<u>500 581</u>

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

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

ПАО «МРСК Волги»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельнос- ти	Прочие долгосрочн ые вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельнос- ти	Прочие долгосрочн ые вознаграж- дения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	1 290 205	146 755	1 246 312	134 455
Стоимость текущих услуг	56 846	14 156	56 481	13 229
Стоимость прошлых услуг и секвестры	-	(22 434)	22 937	-
Процентный расход по обязательствам	96 456	9 829	106 420	11 588
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(141)	(13)	11 487	1 549
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	67 622	17 002	(35 457)	(3 107)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	120 588	48 342	23 995	1 516
Взносы в план	(155 436)	(8 690)	(141 970)	(12 475)
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	1 476 140	204 947	1 290 205	146 755

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Стоимость услуг работников	48 568	92 647
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	65 331	(42)
Процентные расходы	106 285	118 008
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	220 184	210 613

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(141)	11 487
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	67 622	(35 457)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	120 588	23 995
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	188 069	25

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Переоценка на 1 января	858 643	858 618
Изменение переоценки	188 069	25
Переоценка на 31 декабря	1 046 712	858 643

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Увеличение заработной платы в будущем	4,0%	4,7%
Ставка инфляции	4,5%	4,7%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	61	61
• Женщины	57	57
Средний уровень текучести кадров	6,3%	7%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	Изменение на -5,4%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	Изменение на 2,5%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	Изменение на 3,4%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	Изменение на -2,6%
Уровень смертности	Рост на 10%	Изменение на -1,2%

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(1 681 087)	(1 436 960)
Стоимость активов	509 234	500 581
Нетто величина	(1 171 853)	(936 379)

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2017 + 1 год составляет 150 103 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 126 886 тыс. руб.
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 23 217 тыс. руб.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	9 777	11 674
Итого финансовые обязательства	9 777	11 674
Авансы покупателей	789 754	775 917
	799 531	787 591
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 838 188	3 062 218
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	48 764	44 384
Задолженность перед персоналом	837 424	1 285 412
Дивиденды к уплате	12 548	2 336
Итого финансовые обязательства	4 736 924	4 394 350
Авансы от покупателей	465 130	458 596
	5 202 054	4 852 946
Налоги к уплате		
НДС	1 020 885	1 031 526
Налог на имущество	176 020	154 739
Взносы на социальное обеспечение	228 362	214 313
Прочие налоги к уплате	133 075	123 508
	1 558 342	1 524 086
	6 760 396	6 377 032

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

Долгосрочные авансы покупателей включают авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям в сумме 782 815 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (775 917 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г.).

26 Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на 1 января	(21 391)	(40 984)
Увеличение за период	(23 451)	(221 932)
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	10 407	23 662
Использование резервов	27 654	217 863
Остаток на 31 декабря	(6 781)	(21 391)

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

27 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

(а) Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	113	125
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	7 415 530	7 514 641
Денежные средства и их эквиваленты	3 847 013	2 265 917
	11 262 656	9 780 683

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

	Общая номинальная стоимость	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	66 991	(66 991)	227 678	(188 442)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	7 606 049	(649 906)	7 807 241	(669 945)
Покупатели услуг по продаже теплотенергии	51 247	(50 566)	51 311	(768)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	38 036	(9 918)	83 772	(7 999)
Прочие покупатели	61 010	(13 927)	102 254	(10 987)
	7 823 333	(791 308)	8 272 256	(878 141)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 5 333 955 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 5 912 529 тыс. руб.).

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	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.
Непросроченная задолженность	4 865 533	(5 095)	5 025 510	(134)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 763 965	(12 892)	1 739 925	(74 513)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	278 673	(11 925)	242 080	(90 401)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	182 896	(105 813)	160 612	(74 370)
Просроченная на срок более года	1 214 926	(754 738)	1 294 844	(708 912)
	8 305 993	(890 463)	8 462 971	(948 330)

ПАО «МРСК Волги»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(948 330)	(861 950)
Увеличение резерва за период	(365 155)	(325 431)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	401 039	133 191
Восстановление сумм резерва за период	21 983	105 860
Остаток на 31 декабря	(890 463)	(948 330)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

(б) Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 6 630 000 тыс. руб. (8 400 000 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

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

ПАО «МРСК Волги»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	4 375 855	5 182 674	362 010	2 725 097	2 095 567
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 746 701	4 735 639	4 735 358	278	3
	9 122 556	9 918 313	5 097 368	2 725 375	2 095 570
31 декабря 2016 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	8 393 883	10 013 214	852 793	7 362 610	1 797 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 406 024	4 392 766	4 392 155	597	14
	12 799 907	14 405 980	5 244 948	7 363 207	1 797 825

(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.

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.

Процентный риск

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

(2) Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

Прим.	31 декабря 2017		Уровень иерархии справедливой стоимости	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	7 415 530	7 415 530	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	113	113	113	-
Денежные средства и их эквиваленты (+)	3 847 013	3 847 013	-	-
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	(4 375 855)	(4 233 778)	-	(4 233 778)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	(6 760 396)	(6 760 396)	-	(6 760 396)
Итого:	<u>126 405</u>	<u>268 482</u>	<u>113</u>	<u>(4 233 778)</u>
				<u>4 502 147</u>

Прим.	31 декабря 2016		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Займы выданные и дебиторская задолженность (+)	7 510 901	7 510 901	-	-	7 510 901
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (+)	125	125	125	-	-
Денежные средства и их эквиваленты (+)	2 265 917	2 265 917	-	-	2 265 917
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (-)	(8 393 883)	(8 137 527)	-	(8 137 527)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (-)	(3 384 930)	(3 384 930)	-	-	(3 384 930)
Итого:	(2 001 870)	(1 745 514)	125	(8 137 527)	6 391 888

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 9,74 % (на 31 декабря 2016 года: 11,82%).

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.

(д) **Управление капиталом**

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов данные требования выполнялись.

28 Операционная аренда

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

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Срок аренды составляет от одного года до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды по договорам операционной аренды. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	370 670	172 976
От 1 года до 5 лет	526 653	470 692
Свыше 5 лет	2 281 118	2 300 896
	3 178 441	2 944 564

Расходы по операционной аренде за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в сумме 379 545 тыс. руб. были отражены в составе операционных расходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в сумме 373 403 тыс. руб.)

29 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 884 957 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2017 г. (841 548 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2016 г.).

30 Условные обязательства

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.

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 отдельных 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 настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Судебные разбирательства

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

Обязательства по охране окружающей среды

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

31 Операции со связанными сторонами

а. Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

б. Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка, чистые прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Прочая выручка	1 086	1 086	-	-
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Прочая выручка	31 611	534	7 370	528
	32 697	1 620	7 370	528

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
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
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(249 827)	(249 827)	(14 169)	(14 169)
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по передаче электроэнергии	(11 864 923)	(10 153 536)	(1 306 157)	(999 835)
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	(672)	(2 286)		
Прочие расходы	(59 582)	(12 330)	(13 518)	(7 090)
	(12 175 004)	(10 417 979)	(1 333 844)	(1 021 094)
	Балансовая стоимость			
	2017 года	2016 года		
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Авансы выданные	12 155	8 584		
Авансы полученные	(32)	(4)		
	12 123	8 580		

Сумма дивидендов, приходящихся на долю материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 901 575 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

с. Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены Члены Совета Директоров Общества, Члены Правления Общества, Генеральный директор Общества и его заместители.

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	112 429	85 970
	112 429	85 970

На 31 декабря 2017 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 725 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 579 тыс. руб.).

d. Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 19% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 18%), включая 19% выручки от передачи электроэнергии (2016 год: 18%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 14% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 год: 13%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 100% от общей суммы начисленных процентов (за 2016: 100%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 3 698 269 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 г. 2 246 351 тыс. руб.)

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

32 События после отчетной даты

Каких-либо событий после отчетной даты, которые следовало бы отразить в отчетности за проверяемый период не выявлено.