



Публичное акционерное общество Группа компаний «ТНС энерго»  
127006, Российская Федерация, г.Москва, Настасьинский пер., д.4, к.1  
Тел: +7 (495) 287-24-84, факс: +7 (495) 287-24-84 доб.3088  
E-mail: info@tns-e.ru. Сайт: www.tns-e.ru

**ПАО ГРУППА КОМПАНИЙ «ТНС ЭНЕРГО»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА,**

**И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

## СОДЕРЖАНИЕ

### Страница

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3-9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12-13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14-15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16-77



# Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

## Акционерам и Совету директоров ПАО Группа Компаний «ТНС энерго»

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО Группа Компаний «ТНС энерго» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, 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 движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 26, дочерним обществам Группы были предъявлены претензии налоговыми органами в связи с неправомерным включением в состав расходов для целей налогообложения части стоимости услуг, оказанных Компанией в 2011-2014 годах. Услуги, аналогичные тем, в отношении которых были предъявлены претензии, также были оказаны дочерним обществам в 2014, 2015, 2016 и 2017 годах. В соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности 12 «Налоги на прибыль» и 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» Группа должна провести надлежащую оценку наличия обязательства по налогу на прибыль, прочим налогам, пеням и штрафам на отчетную дату в связи с предъявленными претензиями, а также провести соответствующую оценку величины такого обязательства. Руководство Группы провело оценку обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года и считает, что налоговые обязательства отражены в полной сумме в финансовой отчетности. Однако, оценка налоговых органов и судов может существенно отличаться от оценки Группы, что не было учтено в оценке

Аудируемое лицо: ПАО Группа Компаний «ТНС энерго»  
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
за № 1055238038316.  
Москва, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

руководства. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

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

#### 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 финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

#### Обесценение дебиторской задолженности

См. примечания 11 и 24 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Обесценение дебиторской задолженности является одним из наиболее значимых вопросов аудита ввиду существенности суммы задолженности, наличия неопределенности в отношении того, будет ли она погашена в полной сумме и большого объема суждений руководства, связанных с оценкой возможности ее возмещения.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проанализировали обоснованность методики, используемой руководством при формировании резерва по сомнительным долгам;</li> <li>– исследовали структуру дебиторской задолженности по типу контрагентов и провели анализ возрастной структуры дебиторской задолженности;</li> <li>– проанализировали историю погашения и списания дебиторской задолженности за прошлые периоды;</li> <li>– выборочно проанализировали погашения дебиторской задолженности после отчетной даты;</li> <li>– проанализировали раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.</li> </ul>

Признание, оценка, раскрытие резервов и условных обязательств	
См. примечание 26 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Признание, оценка, раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов является одним из наиболее значимых вопросов ввиду существенности сумм исков и претензий и большого объема суждений руководства в отношении возможного исхода судебных разбирательств и урегулирования претензий.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— проанализировали оценку руководства в отношении вероятности того или иного решения по текущим судебным разбирательствам и претензиям контрагентов и проверили правильность отражения в учете данной оценки;</li> <li>— проанализировали решения, вынесенные судебными инстанциями, и оценили вероятные исходы текущих судебных разбирательств и претензий контрагентов. Мы привлекли наших собственных юридических специалистов к оценке текущих судебных разбирательств Группы;</li> <li>— проанализировали раскрытия в консолидированной финансовой отчетности в отношении судебных разбирательств.</li> </ul>
Обесценение нематериальных активов (гудвилл и статус гарантирующего поставщика)	
См. примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Обесценение нематериальных активов (гудвилл и статус гарантирующего поставщика) является одним из наиболее значимых вопросов аудита ввиду существенности суммы нематериальных активов, большого объема суждений руководства, связанных с их оценкой величины будущих денежных потоков, и наличием неотъемлемого фактора неопределенности в отношении прогнозирования будущих денежных потоков.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— проверили основные допущения, на которых основывается расчет ценности использования, включая прогнозируемые денежные потоки и ставки дисконтирования;</li> <li>— проанализировали обоснованность прогнозируемых денежных потоков и сравнили ключевые исходные данные, такие как ставки дисконтирования и ставки роста показателей, с полученными из внешних источников отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, а также с собственными историческими данными и показателями Группы. Мы привлекли наших специалистов по оценке и совместно критически оценили допущения и методологию, используемую Группой для прогнозирования возмещаемой стоимости;</li> <li>— проанализировали должным ли образом раскрыты в консолидированной финансовой отчетности</li> </ul>

	<p>ключевые допущения, используемые для тестирования нематериальных активов на обесценение, в том числе ставки дисконтирования, а также анализ чувствительности возмещаемой стоимости к изменениям в этих допущениях.</p>
<p><b>Признание и оценка беспоставочного форварда на акции</b></p>	
<p>См. примечание 16 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	
<p><b>Ключевой вопрос аудита</b></p>	<p><b>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</b></p>
<p>Оценка и признание справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции является одним из наиболее значимых вопросов аудита ввиду использования методик оценки, которые основываются на предположениях, расчетных оценках и суждениях руководства, а также наличия неотъемлемого фактора неопределенности.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— оценили уместность использованной методологии для оценки справедливой стоимости акций Компании;</li> <li>— проверили основные допущения, на которых основывается расчет справедливой стоимости акций Компании, включая прогнозируемые денежные потоки и ставки дисконтирования;</li> <li>— проанализировали обоснованность прогнозируемых денежных потоков и сравнили ключевые исходные данные, такие как ставки дисконтирования и ставки роста показателей, с полученными из внешних источников отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, а также с собственными историческими данными и показателями Группы. Мы привлекли наших специалистов по оценке и совместно критически оценили допущения и методологию, используемую Группой для прогнозирования дисконтированной стоимости будущих денежных потоков;</li> <li>— проанализировали расчет дисконтированной величины обязательных к погашению будущих процентных платежей, в том числе использованную ставку дисконтирования;</li> <li>— привлекли наших специалистов по оценке к сопоставлению рыночной стоимости акций, использованной в расчете справедливой стоимости форварда, с доступными внешними рыночными данными;</li> <li>— проанализировали должным ли образом раскрыты в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом подверженность Группы риску оценки справедливой стоимости беспоставочного форварда.</li> </ul>

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### Ответственность аудиторов 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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.





Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Климанова Л.В.

Акционерное общество «КПМГ» \*

Москва, Россия

28 апреля 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	3 767 733	3 480 402
Нематериальный актив статус гарантирующего поставщика	9	19 479 462	19 144 723
Гудвилл и прочие нематериальные активы	9	1 122 434	1 211 866
Инвестиционное имущество		23 881	23 024
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		161 141	131 877
Займы выданные	10	587 137	688 861
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	1 239 825	1 091 000
Отложенные налоговые активы	18	92 554	10 896
Прочие внеоборотные активы		55 616	100 833
		<b>26 529 783</b>	<b>25 883 482</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		32 873	34 456
Займы выданные	10	674 450	1 602 775
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 886 798	2 071 336
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	11	1 456 564	1 577 897
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	38 732 399	36 525 565
Денежные средства и их эквиваленты	12	1 953 175	2 582 175
		<b>44 736 259</b>	<b>44 394 204</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>71 266 042</b>	<b>70 277 686</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	13	13 668	13 668
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(232 845)	(33 681)
Добавочный капитал		5 718 207	5 718 207
Нераспределенная прибыль		608 506	1 161 265
<b>Итого собственный капитал, принадлежащий материнской компании</b>		<b>6 107 536</b>	<b>6 859 459</b>
Доля неконтролирующих собственников	6	1 385 985	1 863 465
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>7 493 521</b>	<b>8 722 924</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	15	1 976	529 883
Отложенные налоговые обязательства	18	3 307 618	3 427 304
Долгосрочная кредиторская задолженность за транзит электроэнергии	17	5 278 450	119 298
		<b>8 588 044</b>	<b>4 076 485</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	15	22 649 192	21 216 157
Беспоставочный форвард на акции	16	305 000	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	30 570 806	34 771 946
Резервы	26	1 111 997	633 579
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		19 502	26 033
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	17	527 980	830 562
		<b>55 184 477</b>	<b>57 478 277</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>63 772 521</b>	<b>61 554 762</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>71 266 042</b>	<b>70 277 686</b>

 Щуров В.В.  
 Генеральный директор  
 «28» апреля 2018 года

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16-77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Продажа электроэнергии (мощности) розничным потребителям и прочая выручка		212 279 637	195 263 040
Компенсация потерь электроэнергии сетевыми компаниями		31 735 447	30 111 036
Операционные расходы	19	(239 823 639)	(218 932 092)
Прочие доходы	20	3 087 687	1 606 972
Прочие расходы	21	(4 613 260)	(4 540 846)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2 665 872</b>	<b>3 508 110</b>
Финансовые доходы	22	705 103	834 267
Финансовые расходы	23	(3 583 236)	(2 980 649)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(2 878 133)</b>	<b>(2 146 382)</b>
Доля в чистой прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия		35 495	22 033
<b>(Убыток)/Прибыль до налогообложения</b>		<b>(176 766)</b>	<b>1 383 761</b>
Расход по налогу на прибыль	18	(323 804)	(620 096)
<b>(Убыток)/Прибыль за год</b>		<b>(500 570)</b>	<b>763 665</b>
<b>(Убыток)/Прибыль за год, причитающаяся:</b>			
Собственнику материнской компании		(476 585)	766 691
Неконтролирующим собственникам		(23 985)	(3 026)
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>(500 570)</b>	<b>763 665</b>
<b>Общий совокупный доход за год, причитающийся:</b>			
Собственнику материнской компании		(476 585)	766 691
Неконтролирующим собственникам		(23 985)	(3 026)
(Убыток)/прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	14	(35,10)	56,25

Щуров Б.В.  
Генеральный директор  
«28» апреля 2018 года



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16-77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, принадлежащий собственникам материнской компании	Доля неконтролирующих собственников	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2016 года	13 668	(34 672)	5 718 207	2 944 480	8 641 683	3 614 210	12 255 893
Общий совокупный доход за год	-	-	-	766 691	766 691	(3 026)	763 665
Прибыль за год	-	-	-	766 691	766 691	(3 026)	763 665
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>	-	991	-	(2 549 906)	(2 548 915)	(1 747 719)	(4 296 634)
Изменение доли неконтролирующих собственников (Примечание 5)	-	-	-	489 552	489 552	(1 543 027)	(1 053 475)
Дисконтирование задолженности связанных сторон на момент реструктуризации, за вычетом налога (Примечание 11)	-	-	-	(488 611)	(488 611)	-	(488 611)
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	(2 991 429)	(2 991 429)	(204 692)	(3 196 121)
Прочие операции с собственниками (Примечание 13)	-	991	-	440 582	441 573	-	441 573
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>13 668</b>	<b>(33 681)</b>	<b>5 718 207</b>	<b>1 161 265</b>	<b>6 859 459</b>	<b>1 863 465</b>	<b>8 722 924</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16-77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, принадлежащий собственникам материнской компании	Доля неконтролирующих собственников	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2017 года	13 668	(33 681)	5 718 207	1 161 265	6 859 459	1 863 465	8 722 924
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(476 585)	(476 585)	(23 985)	(500 570)
Убыток за год	-	-	-	(476 585)	(476 585)	(23 985)	(500 570)
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>	-	(199 164)	-	(76 174)	(275 338)	(453 495)	(728 833)
Изменение доли неконтролирующих собственников (Примечание 5)	-	-	-	(57 374)	(57 374)	(395 595)	(452 969)
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	-	-	(57 900)	(57 900)
Прощение кредиторской задолженности по займам полученным от владельца материнской компании (Примечание 15)	-	-	-	250 000	250 000	-	250 000
Выкуп собственных акций	-	(199 164)	-	-	(199 164)	-	(199 164)
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 16)	-	-	-	(268 800)	(268 800)	-	(268 800)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>13 668</b>	<b>(232 845)</b>	<b>5 718 207</b>	<b>608 506</b>	<b>6 107 536</b>	<b>1 385 985</b>	<b>7 493 521</b>

Щуров Б.В.  
Генеральный директор  
«28» апреля 2018 года



Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16-77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Операционная деятельность</b>			
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		(176 766)	1 383 761
<i>Корректировки</i>			
Амортизация	19	471 317	340 321
Восстановление обесценения нематериальных активов		(334 739)	-
Чистые финансовые расходы		2 878 133	2 146 382
Доля в чистой прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия		(35 495)	(22 033)
Убыток от выбытия основных средств		2 065	8 868
Обесценение прочих внеоборотных активов		40 223	-
Обесценение займов выданных		21 865	34 020
Прочие расходы		6 088	4 712
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>			
		<b>2 872 691</b>	<b>3 896 031</b>
Изменение запасов		1 810	(3 864)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 593 345)	(8 843 813)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 020 121	9 327 933
Изменение резервов	26	478 418	(174 613)
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль</b>			
		<b>779 695</b>	<b>4 691 204</b>
Проценты уплаченные		(3 007 275)	(2 826 483)
Налог на прибыль уплаченный		(320 941)	(2 340 850)
<b>Чистый поток денежных средств использованный в операционной деятельности</b>			
		<b>(2 548 521)</b>	<b>(476 129)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(501 562)	(594 852)
Поступления от реализации основных средств		36 390	12 354
Приобретение нематериальных активов		(69 473)	(140 943)
Проценты полученные		631 992	285 914
Выдача займов		-	(132 486)
Погашение займов выданных		711 288	593 231
Дивиденды полученные		-	22 998
Приобретение дочерних компаний за вычетом их денежных средств на дату приобретения		(37 166)	-
Выбытие зависимых компаний		6 232	-
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
		<b>777 701</b>	<b>46 216</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16-77 которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		Год, закончившийся Прим. 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Финансовая деятельность</b>			
Привлечение кредитов и займов		89 139 000	84 393 939
Погашение кредитов и займов		(87 118 488)	(82 415 630)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(69 264)	(71 891)
Дивиденды уплаченные	13	(379 102)	(2 799 064)
Выкуп собственных акций		(199 164)	-
Поступление по договору факторинга	11	600 000	2 480 037
Прочие операции с собственниками (Приобретение)/продажа долей неконтролирующих собствен- ников		-	441 573
Вознаграждения за поручительства		(452 969)	(777 168)
Прочие финансовые потоки		(378 193)	-
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельно- сти</b>		<b>1 141 820</b>	<b>1 235 529</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(629 000)</b>	<b>805 616</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	12	<b>2 582 175</b>	<b>1 776 559</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	12	<b>1 953 175</b>	<b>2 582 175</b>

Неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности раскрыты в Примечаниях 10 и 15.

Щуров Б.В.  
Генеральный директор  
«28» апреля 2018 года



Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16-77 которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

---

## **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

### **1.1. Группа и ее основная деятельность**

ПАО Группа компаний «ТНС энерго» (далее – «Группа») была образована в результате приобретения приватизированных энергосбытовых компаний в различных регионах Российской Федерации.

Материнской компанией Группы является ПАО ГК «ТНС энерго».

Основные дочерние общества, входящие в Группу, представлены в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Основным видом деятельности Группы является реализация электрической энергии (мощности) физическим и юридическим лицам на территории Российской Федерации. На территории присутствия всем энергосбытовым компаниям Группы присвоен статус гарантирующего поставщика электроэнергии.

### **1.2. Условия ведения деятельности в России**

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

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.

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 хозяйственной деятельности может отличаться от оценок руководства.

### **1.3. Непрерывность деятельности**

По итогам 2017 года размер чистого убытка и чистого потока денежных средств, использованного в операционной деятельности Группы, составили 501 млн. руб. и 2 549 млн. руб. соответственно, основной причиной которых явилось снижение сбытовой надбавки в декабре 2016 года как следствие уменьшения сбытовых надбавок компаниям Группы приказами ФАС России, а также установление региональными тарифными органами сбытовых надбавок на 2016-2017 годы ниже экономически обоснованного уровня. Компаниями Группы были поданы иски в суд для признания решений ФАС и региональных тарифных органов недействительными.

По судебным разбирательствам с региональными тарифными органами об оспаривании сбытовых надбавок на 2016 и 2017 годы, а также о признании решений ФАС недействительными получены положительные судебные решения. На момент подписания отчетности по некоторым из решений пересмотрены сбытовые надбавки на 2017 и 2018 годы. По остальным решениям также ожидается включение имущественных потерь в тарифы на 2018-2019 годы.

Имущественные потери, возникшие по причине утверждения в 2017 году тарифов ниже экономически обоснованного уровня, будут учтены в необходимой валовой выручке (Необходимая валовая выручка – экономически обоснованный объем финансовых средств, необходимых организации для осуществления регулируемой деятельности в течение расчетного периода регулирования, далее НВВ) 2018 года, увеличив ее



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

---

на 9,48 процентов.

Кроме того, с 1 июля 2018 года вводится в действие эталонное тарифное регулирование гарантирующего поставщика, утвержденное Постановлением правительства РФ № 863 от 21 июля 2017 года. Данное введение позволило компаниям Группы увеличить размер НВВ 2018 года по сравнению с 2017 годом на 20,25%. Увеличение НВВ приведет к улучшению финансового состояния Группы, начиная с 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года величина краткосрочных обязательств Группы превышает величину оборотных активов. Вместе с тем по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет неиспользованные кредитные линии в сумме 8 624 531 тыс. руб., а также заключенные после отчетной даты кредитные договоры с банками на общую сумму 3 150 000 тыс. руб. (см. Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не выполнила финансовые ковенанты, предусмотренные договором форварда (см. Примечание 16), заключенным в июне 2017 года, и кредитными соглашениями с компаниями Группы ВТБ (см. Примечание 15). В результате указанные компании-кредиторы получили право досрочного требования погашения по обязательствам в размере 3 905 млн. руб. и соответствующая часть кредитов, и обязательство по форварду были классифицированы в консолидированной финансовой отчетности Группы как краткосрочные обязательства. Руководством Группы будут проведены переговоры с банком о получении освобождения в отношении нарушенных ограничительных условий вплоть до середины 2018 года. После введения эталонного регулирования, а также в связи с другими мерами, направленными на улучшение финансовых результатов, начиная с отчетной даты 31 декабря 2018 года, Группа ожидает выполнение финансовых ковенантов, предусмотренных вышеуказанными кредитными соглашениями. Основываясь на том, что Группа соответствующим образом исполняет свои платежные и иные обязательства по кредитным договорам, руководство ожидает, что Группа сможет получить вейвер в отношении нарушения финансовых ковенантов.

Также Группа вовлечена в разбирательства с налоговыми органами, которые не завершены на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 26).

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые потребовались бы, если бы Группа была не в состоянии продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующего бизнеса, так как руководство Группы считает, что не существует существенной неопределенности в возможности успешного окончания переговоров в отношении вейвера, получения доступа к краткосрочным кредитным линиям, а также способности сгенерировать достаточные денежные потоки для своевременного и полного погашения обязательств, предусмотренных условиями договоров.

## **2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **2.1. Заявление о соответствии МСФО**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее - финансовая отчетность) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее «руб.») в соответствии с законодательством Российской Федерации в области бухгалтерского учета и отчетности. При этом российские принципы бухгалтерского учета значительно отличаются от аналогичных принципов для целей МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность содержит переклассификации и корректировки, необходимые для достоверного представления данных в соответствии с требованиями МСФО.

### **2.2. База определения стоимости**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом первоначальной (исторической) стоимости, кроме финансовых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи и инвестиционного имущества, которые учитываются по справедливой стоимости.

### **2.3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы, осуществляющих свою деятельность на территории Российской

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

---

Федерации, и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

#### **2.4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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 данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- Примечание 11 – резервы в отношении обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 18 – отложенные налоговые активы;
- Примечания 8 и 27 – классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, которые подвержены значительному риску корректировки в следующем финансовом году, раскрыта в следующих примечаниях:

- Примечание 9 – оценка гудвилла и нематериальных активов с неопределенным сроком использования на предмет обесценения;
- Примечание 26 – резервы.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **3.1. Применение учетной политики**

Основные принципы учетной политики, изложенные в Примечаниях 3.1-3.17, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех компаний Группы.

#### **3.2. Принципы консолидации**

##### ***Сделки по объединению бизнеса***

Сделки по объединению бизнеса, кроме сделок между предприятиями под общим контролем, отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

В отношении сделок по приобретению предприятий Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения и, если приобретение происходило поэтапно, справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия, а также суммы, в которой признана доля неконтролирующих акционеров в приобретаемом бизнесе, минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного бизнеса.

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

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием,

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

---

существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевого инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

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

***Сделки по приобретению долей неконтролирующих собственников***

Сделки по приобретению долей неконтролирующих собственников отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При этом корректировки доли неконтролирующих собственников осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

***Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, 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 предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю собственников неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

***Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем***

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же собственника, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных компаний признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

***Потеря контроля***

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

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

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

---

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния или совместного контроля и до даты прекращения этого существенного влияния или совместного контроля, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли или убытке и 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***

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**3.3. Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

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

---

### **3.4. Финансовые инструменты**

#### ***Непроизводные финансовые инструменты***

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская 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 расчеты 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. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

#### ***Займы и дебиторская задолженность***

К категории займов и дебиторской задолженности относятся 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 (см. Примечание 3.8).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: займы выданные (см. Примечание 10), а также торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 11).

#### ***Денежные средства и эквиваленты денежных средств***

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании, как правило, составляет три месяца или меньше, и которые не подвержены значительному риску изменения их справедливой стоимости.

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно 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 к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3.8), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется

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

---

в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

***Непроизводные финансовые обязательства***

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы и торговая и прочая кредиторская задолженность.

**3.5. Основные средства**

***Признание и оценка***

Все объекты основных средств отражаются по фактической (первоначальной или условной первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств, поступивших в Группу после даты перехода на МСФО (1 января 2012 года) включала все затраты, непосредственно связанные с их приобретением (строительством) и доведением до рабочего состояния, пригодного для целевого использования.

В том случае, если объект состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты.

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии объектов основных средств, определяются как разница между поступлениями и балансовой стоимостью при выбытии и признаются на нетто-основе по строке «прочих доходов» или «прочих расходов» 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 составе прибылей и убытков в момент их возникновения.

***Амортизация***

Амортизация основных средств начисляется линейным методом с момента их готовности к использованию в течение ожидаемого срока полезного использования каждого отдельного объекта основных средств, поскольку такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, связанных с данными активами. Амортизационные отчисления включаются в состав прибылей и убытков за период. Арендованные основные средства амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды.

Ниже в таблице приведены ожидаемые сроки полезного использования отдельных групп основных средств в

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

---

отчетном и сравнительном периодах:

Здания и сооружения	25-96 лет
Машины и оборудование	2-30 лет
Вычислительная и оргтехника	2-20 лет
Транспорт	2-16 лет
Прочие	3-26 лет

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

***Арендованные основные средства***

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору, при котором происходит передача Группе практически всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемых активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии такие основные средства отражаются в соответствии с учетной политикой, применяемой к такого рода активам.

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

**3.6. Нематериальные активы**

***Гудвилл***

Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

Вопросы оценки гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в Примечании 3.2.

***Сделки приобретения, осуществленные в период до 1 января 2012 года***

По приобретениям, осуществленным в период до 1 января 2012 года, гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия. Если это превышение выражалось отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то вся его сумма сразу признавалась в составе прибыли или убытка за период.

***Прочие нематериальные активы***

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости 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 составе прибылей и убытков по мере возникновения.

***Амортизация***

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, связанных с данными активами.

Ниже в таблице приведены ожидаемые сроки полезного использования отдельных групп нематериальных

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

активов в отчетном и сравнительном периодах:

Специальное программное обеспечение (АИС КУЭ)	4 года
Прочее программное обеспечение	1-5 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

***Статус гарантирующего поставщика***

Нематериальные активы «статусы гарантирующего поставщика», приобретенные Группой по результатам объединения бизнеса, оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости на дату приобретения.

В соответствии с действующими правилами функционирования розничных рынков электрической энергии Российской Федерации прекращение статуса гарантирующего поставщика может произойти в связи с банкротством, ликвидацией, добровольным отказом, исключением из реестра участников оптового рынка электроэнергии или нарушением антимонопольного законодательства. С момента образования свободного розничного рынка электроэнергии было только несколько случаев прекращения или замены гарантирующих поставщиков.

В результате анализа соответствующих фактов и обстоятельств руководство Группы не предполагает наступления обстоятельств, которые могли бы привести к потере статуса гарантирующего поставщика дочерними предприятиями Группы, и соответственно не видит временных ограничений в отношении срока, на протяжении которого дочерние предприятия Группы, имеющие статус гарантирующего поставщика, смогут выполнять свои обязательства для сохранения статуса гарантирующего поставщика на соответствующих территориях деятельности и ожидают получать денежные потоки, связанные с данными нематериальными активами. Соответственно нематериальные активы «статусы гарантирующего поставщика» имеют неопределенный срок полезного использования.

**3.7. Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется методом средневзвешенной стоимости, и включает затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведение в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой оценочную предполагаемую цену продажи за вычетом затрат на реализацию.

**3.8. Обесценение активов**

***Непроизводные финансовые активы***

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее



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

---

справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

*Займы и дебиторская задолженность*

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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 займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. 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.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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 собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного 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). 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 таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую

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

---

рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. 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 ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, 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.

### **3.9. Уставный капитал**

#### ***Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

#### ***Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)***

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

### **3.10. Вознаграждения работникам и пенсионные обязательства**

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 действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Группа производит обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ и другие внебюджетные фонды в отношении своих сотрудников. Соответствующий пенсионный план представляет собой план с установленными взносами. Группа не имеет планов с установленными выплатами. Обязательство перед государственными внебюджетными фондами признается краткосрочным и отражается по мере начисления

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

---

заработной платы, являющейся базой для определения суммы отчислений.

### **3.11. Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой 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.

### **3.12. Выручка и государственные субсидии**

Признание выручки от продажи электроэнергии осуществляется на момент поставки конечным потребителям. Тарифы на продажу электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Выручка от реализации прочих товаров признается в составе прибылей и убытков при передаче покупателю существенных рисков и выгод, связанных с реализуемым товаром, и обычно вытекающих из права собственности. Выручка от реализации прочих работ, услуг признается по мере принятия работ и услуг заказчиком.

Выручка не признается при наличии существенных сомнений в отношении возможности получения суммы причитающегося вознаграждения или вероятного возврата товаров.

### **3.13. 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 инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котироваемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

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 в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

### **3.14. Прочие доходы и расходы**

#### ***Арендные платежи***

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по

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

---

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. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей за оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

**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. Некий конкретный 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, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

**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 отчете о прибылях и убытках в составе прибыли (убытка) за период по мере их осуществления.

**3.15. Расходы по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных 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. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств 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 которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

---

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Общество 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 законах по состоянию на отчетную дату.

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.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

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 они могут быть реализованы с учетом имеющегося отложенного налогового обязательства. 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.

При расчете суммы текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях, а ее подготовка может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния событий после отчетной даты. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость внести изменения в подготовленные суждения, касающиеся полноты отраженных налоговых обязательств. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором был произведен соответствующий расчет суммы текущего и отложенного налога на прибыль.

### **3.16. Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей акций, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям акций, и средневзвешенного количества акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции.

### **3.17. Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются руководством Компании, ответственным за принятие оперативных решений Группы, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

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

---

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые руководству Компании, ответственному за принятие оперативных решений Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

### **3.18. Новые стандарты и разъяснения, не вступившие в силу**

Ряд новых стандартов, изменений и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись Обществом при подготовке настоящей финансовой отчетности. Общество планирует применять обновленные стандарты и разъяснения с момента их вступления в силу. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на показатели финансовой отчетности Общества в будущие периоды:

#### ***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»***

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

#### ***Классификация – финансовые активы***

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

По оценке Общества, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности и займов.

#### ***Обесценение – Финансовые активы и активы по договору***

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Общества значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок; Общество

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

---

выбрало в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Общество считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного эффекта на убытки от обесценения.

***Займы выданные***

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из оценки кредитоспособности заемщиков, основанной на их текущем финансовом положении. На основании этой оценки Группой отдельно для каждого заемщика были определены показатели вероятности дефолта и уровня убытка в случае дефолта и произведен расчет уровня ожидаемых кредитных убытков.

***Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая активы по договору***

Ожидаемые кредитные убытки рассчитывались исходя из фактических данных о кредитных убытках за последние три года. Расчет уровня ожидаемых кредитных убытков был произведен Обществом отдельно для торговой и прочей дебиторской задолженности.

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты были размещены Группой в банках и финансовых институтах, имеющих по данным рейтингового агентства Эксперт-РА рейтинг не ниже ВВВ- по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Оцениваемые убытки от обесценения денежных средств и их эквивалентов были рассчитаны на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, что отражает короткие сроки их погашения. Основываясь на внешних кредитных рейтингах контрагентов, Общество считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

По оценкам Общества, применение требований МСФО (IFRS) 9 в части обесценения в отношении денежных средств и их эквивалентов на 1 января 2018 года не приведет к возникновению убытка от обесценения.

***Классификация – финансовые обязательства***

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Общество не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у него нет в настоящий момент намерений делать это. По оценке Общества вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

***Раскрытие информации***

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Обществом был проведен анализ для выявления недостающей информации. Общество находится в процессе внедрения изменений, которые, как оно считает, позволят собирать необходимые данные.

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

---

**Переход на новый стандарт**

Общество воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Выручка от продажи электроэнергии (мощности) и компенсация потерь электроэнергии сетевыми компаниями в настоящее время признается в конце каждого месяца по данным фактического потребления электроэнергии покупателями. Выручка признается в этот момент при условии, что величину выручки и понесенных затрат можно надежно оценить, получение соответствующего возмещения вероятно, и участие в управлении проданными товарами прекращено.

По оценке Общества, введение нового стандарта не изменит существенно принципы учета договоров по реализации электроэнергии (мощности) и выручка будет признаваться в тот же момент времени по данным фактического потребления электроэнергии покупателями.

Общество планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Общество не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе 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 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Общество еще не завершило первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Обществом заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Общества на эту дату, актуальной оценки Общества того, намерено ли оно реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Общество решит применить.

К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания



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

---

Обществом активов и обязательств по договорам операционной аренды офисных помещений.

Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Общество должно будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

***Переход на новый стандарт***

Как арендатор, Общество может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

Общество планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Общество находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

**4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

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

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество 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.

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 24.

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

## 5. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ

Ниже представлены дочерние предприятия Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Наименование дочерней компании	Основной вид деятельности	Страна учреждения	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
			Доля голосов, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосов, %	Доля в уставном капитале, %
ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	Реализация электроэнергии	Россия	85,49	83,45	85,30	83,28
АО «ТНС энерго Карелия»	Реализация электроэнергии	Россия	100,00	100,00	100,00	100,00
ПАО «ТНС энерго Воронеж»	Реализация электроэнергии	Россия	92,91	88,09	92,90	88,09
ПАО «ТНС энерго НН»	Реализация электроэнергии	Россия	97,25	94,21	97,23	94,18
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	Реализация электроэнергии	Россия	89,25	85,75	89,22	85,73
АО «ТНС энерго Тула»	Реализация электроэнергии	Россия	100,00	100,00	100,00	100,00
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	Реализация электроэнергии	Россия	97,19	94,84	86,84	81,89
ПАО «ТНС энерго Кубань»*	Реализация электроэнергии	Россия	85,45	85,43	89,65	89,30
ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	Реализация электроэнергии	Россия	100,00	100,00	100,00	100,00
ООО «ТНС энерго Пенза»	Реализация электроэнергии	Россия	100,00	100,00	100,00	100,00
ООО «ЕИРЦ «Южный»	Начисление и прием платежей за коммунальные услуги	Россия	100,00	100,00	-	-
ООО «ЕИРЦ КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ»	Начисление и прием платежей за коммунальные услуги	Россия	100,00	100,00	-	-
ООО «ЕИРЦ Новгородской области»	Начисление и прием платежей за коммунальные услуги	Россия	99,00	99,00	-	-

\* 16 августа 2017 года ОАО «Кубаньэнергосбыт» переименовано в ПАО «ТНС энерго Кубань»

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

В январе 2017 года ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону» приобрело долю 100% уставного капитала ООО «ЕИРЦ Южный» у физических лиц за денежное вознаграждение. Компания приобретена с целью расширения бизнеса на новых территориях.

ООО «ЕИРЦ «Южный» работает на территории г. Новочеркаска, г. Таганрога, г. Батайска, с перспективой развития на всю территорию Ростовской области и осуществляет функции расчетного центра для водоснабжающих и теплоснабжающих организаций и управляющих компаний по многоквартирным домам.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «ЕИРЦ «Южный» по состоянию на дату приобретения:

Основные средства	8
Запасы	227
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	20 195
Инвестиции	3 020
Денежные средства и их эквиваленты	834
<b>Итого активы</b>	<b>24 284</b>
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	24 169
<b>Итого обязательства</b>	<b>24 169</b>
<b>Приобретенные чистые активы</b>	<b>115</b>
Гудвилл	25 885
<b>Итого стоимость приобретения</b>	<b>26 000</b>

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия. Данное превышение получено вследствие наличия потенциальных выгод от диверсификации бизнеса.

После приобретения дочерней компании ООО «ЕИРЦ «Южный» ее чистая прибыль и выручка от оказания услуг по осуществлению функции расчетного центра, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности за 2017 год составили 3 463 тыс. руб. и 30 630 тыс. руб. соответственно.

10 марта 2017 года дочерней компанией ООО «ТНС энерго Великий Новгород» создана дочерняя компания ООО «ЕИРЦ Новгородской области» с уставным капиталом 10 тысяч рублей. Дочерняя компания создана с целью консолидации начислений и оплаты за жилищно-коммунальные услуги с функцией оператора Единого расчетного центра. Дочерней компанией деятельность не ведется. Чистая прибыль компании с даты создания до 31 декабря 2017 года составила 78 тыс. руб., выручка - 0 тыс. руб.

07 марта 2017 года дочерней компанией ПАО «ТНС энерго Кубань» создана дочерняя компания ООО «ЕИРЦ КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ» с уставным капиталом 10 тысяч рублей. Дочерняя компания создана с целью консолидации начислений и оплаты за жилищно-коммунальные услуги с функцией оператора Единого расчетного центра. На 31 декабря 2017 года уставный капитал Обществом не оплачен. Дочерней компанией деятельность не ведется. Расходы за отчетный период составили 7 тыс. руб., других операций за отчетный период не осуществлялось.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**Приобретение и продажа долей дочерних компаний без потери контроля**

В течение 2017 года в результате реализации и приобретения долей в дочерних компаниях без потери контроля произошли следующие изменения в структуре капитала Группы:

	Стоимость продажи/(покупк и)	Изменение доли неконтролирующих собственников в результате изменения эффективной доли владения	Изменение нераспределенной прибыли
<b>Продажа/покупка части акций</b>			
ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	(1 261)	(2 480)	1 219
ПАО «ТНС энерго Воронеж»	(58)	(11)	(47)
ПАО «ТНС энерго НН»	(1 027)	(308)	(719)
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	(665)	(27)	(638)
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	(562 368)	(602 308)	39 940
ПАО «ТНС энерго Кубань»	112 410	209 539	(97 129)
<b>Итого</b>	<b>(452 969)</b>	<b>(395 595)</b>	<b>(57 374)</b>

В течение 2016 года в результате реализации и приобретения долей дочерних компаниях без потери контроля произошли следующие изменения в структуре капитала Группы:

	Стоимость продажи/(покупк и)	Изменение доли неконтролирующих собственников в результате изменения эффективной доли владения	Изменение нераспределенной прибыли
<b>Продажа/покупка части акций</b>			
ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	4 150	9 782	(5 632)
ПАО «ТНС энерго Воронеж»	27 434	14 316	13 118
ПАО «ТНС энерго НН»	48 880	20 511	28 369
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	2 112	488	1 624
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	(11 548)	(16 058)	4 510
ПАО «ТНС энерго Кубань»	(1 124 503)	(1 572 066)	447 563
<b>Итого</b>	<b>(1 053 475)</b>	<b>(1 543 027)</b>	<b>489 552</b>

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

**6. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ**

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной. Некоторые показатели отличаются от показателей в отдельных отчетностях дочерних компаний по причине обоснованных различий в требованиях МСФО по учету отдельных операций в отдельной и консолидированной отчетности.

31 декабря 2017 года	ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	ПАО «ТНС энерго Воронеж»	ПАО «ТНС энерго НН»	ПАО «ТНС энерго Ярославль»	ПАО «ТНС энерго Ростов- на-Дону»	ПАО «ТНС энерго Кубань»	Прочие индивидуаль- но несущественн- ые дочерние предприятия	Итого
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>16,55%</b>	<b>11,91%</b>	<b>5,79%</b>	<b>14,25%</b>	<b>5,16%</b>	<b>14,57%</b>		
Внеоборотные активы	1 091 391	343 431	2 037 255	718 030	7 429 960	7 708 356	-	19 328 423
Оборотные активы	1 643 669	3 722 490	14 211 247	3 769 825	8 904 693	7 692 394	-	39 944 318
Долгосрочные обязательства	173 828	59 589	3 402 430	781 666	1 216 701	1 211 100	-	6 845 314
Текущие обязательства	1 205 948	3 708 935	12 732 957	3 324 757	10 875 102	8 858 393	-	40 706 092
<b>Чистые активы</b>	<b>1 355 284</b>	<b>297 398</b>	<b>113 115</b>	<b>381 433</b>	<b>4 242 849</b>	<b>5 331 257</b>	-	<b>11 721 336</b>
<b>Балансовая стоимость неконтролирующей доли</b>	<b>231 281</b>	<b>35 861</b>	<b>28 291</b>	<b>65 227</b>	<b>232 427</b>	<b>792 899</b>	<b>(1)</b>	<b>1 385 985</b>
Выручка и компенсация потерь	7 561 891	25 280 304	42 965 268	17 540 096	47 718 756	52 543 000	-	193 609 315
Прибыль/(убыток)	181 752	(47 150)	(909 401)	(53 313)	115 660	17 519	(1 342)	(696 275)
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>181 752</b>	<b>(47 150)</b>	<b>(909 401)</b>	<b>(53 313)</b>	<b>115 660</b>	<b>17 519</b>	<b>(1 342)</b>	<b>(696 275)</b>
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	30 316	(5 619)	(52 707)	(7 671)	6 085	5 940	(329)	(23 985)
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	4 533	(182 166)	(2 061 635)	(285 277)	107 055	(960 867)		
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(96 623)	136 270	189 173	(40 282)	(87 431)	298 788		
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	71 788	11 162	1 660 972	285 899	(80 012)	265 645		
<i>в том числе дивиденды неконтролирующим акционерам</i>	(21 756)	(9 520)	-	(56)	(194)	(11 095)		
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(20 302)	(34 734)	(211 490)	(39 660)	(60 388)	(396 434)		

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

	ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	ПАО «ТНС энерго Воронеж»	ПАО «ТНС энерго НН»	ПАО «ТНС энерго Ярославль»	ПАО «ТНС энерго Ростов- на-Дону»	ПАО «ТНС энерго Кубань»	Прочие индивидуаль но несущественн ые дочерние предприятия	Итого
<b>31 декабря 2016 года</b>								
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>16,72%</b>	<b>11,91%</b>	<b>5,82%</b>	<b>14,27%</b>	<b>18,11%</b>	<b>10,70%</b>		
Внеоборотные активы	1 013 555	461 106	2 272 609	1 017 577	7 505 834	7 094 465	60	19 365 206
Оборотные активы	1 595 531	3 725 089	12 046 928	2 957 689	9 850 788	8 298 891	1 315	38 476 231
Долгосрочные обязательства	208 587	38 532	305 249	10 089	1 213 284	1 181 651	-	2 957 392
Текущие обязательства	1 094 609	3 707 325	12 989 993	3 529 765	12 002 311	8 934 119	-	42 258 122
<b>Чистые активы</b>	<b>1 305 890</b>	<b>440 338</b>	<b>1 024 295</b>	<b>435 412</b>	<b>4 141 027</b>	<b>5 277 586</b>	<b>1 375</b>	<b>12 625 923</b>
<b>Балансовая стоимость неконтролирующей доли</b>	<b>224 872</b>	<b>52 360</b>	<b>82 058</b>	<b>72 924</b>	<b>842 406</b>	<b>588 514</b>	<b>331</b>	<b>1 863 465</b>
Выручка и компенсация потерь	7 132 335	23 417 827	38 647 764	16 053 139	45 148 693	49 274 848	-	179 674 606
Прибыль/(убыток)	276 908	30 390	(262 763)	(37 614)	(149 938)	3 854	(3)	(139 166)
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>276 908</b>	<b>30 390</b>	<b>(262 763)</b>	<b>(37 614)</b>	<b>(149 938)</b>	<b>3 854</b>	<b>(3)</b>	<b>(139 166)</b>
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	44 389	(104)	(16 128)	(5 377)	(27 320)	1 514	-	(3 026)
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	(403 081)	(424 672)	(2 500 147)	103 585	501 918	466 592		
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(7 606)	(203 631)	11 852	270 852	(59)	110 880		
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	201 304	754 170	2 707 194	(337 501)	(290 310)	(54 251)		
<i>в том числе дивиденды неконтролирующим акционерам</i>	(16 734)	(18 172)	-	(25 878)	(106 436)	-		
<b>Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(209 383)</b>	<b>125 867</b>	<b>218 899</b>	<b>36 936</b>	<b>211 549</b>	<b>523 221</b>		

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**7. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ**

Группа выделила одиннадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы реализуют электроэнергию в различных регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется отдельно.

Сегмент «Прочие» объединяет незначительные компании, деятельность которых не связана с основной деятельностью Группы. Ни один из операционных сегментов, вошедших в сегмент «Прочие», не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов ни за 2017 год, ни за 2016 год.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности, активы и обязательства операционных сегментов на основе отчетности, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета. Для анализа результатов деятельности каждого сегмента используется прибыль или убыток после налогообложения.

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

Межсегментная выручка представляет собой в основном выручку от оказания услуг управления материнской компанией дочерними обществами. Цены по договорам оказания услуг управления формируются с учетом нормы рентабельности, рассчитываемой исходя из анализа нескольких показателей, таких как чистая прибыль, объем реализации, текущая ликвидность и т.п.

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

**Информация об отчетных сегментах**

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	ПАО ГК «ТНС энерго»	ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	АО «ТНС энерго Карелия»	ПАО «ТНС энерго Воронеж»	ПАО «ТНС энерго НН»	ПАО «ТНС энерго Ярославль»	АО «ТНС энерго Тула»	ПАО «ТНС энерго Ростов-на- Дону»	ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	ООО «ТНС энерго Пенза»	ПАО «ТНС энерго Кубань»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей в том числе реализация потерь	2 910 067	6 880 014	6 858 249	24 886 916	43 052 803	17 390 032	20 016 208	47 833 361	9 585 837	12 732 438	52 434 755	25 220	<b>244 605 900</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	770 281	938 526	3 040 799	5 126 953	2 299 988	1 705 010	7 276 523	1 338 175	1 165 640	8 250 656	-	<b>31 912 551</b>
	3 691 074	695 544	1 793	453 718	6 592	206 217	638 448	39 789	705	1 899	345 845	5 390	<b>6 087 014</b>
Выручка сегментов	6 601 141	7 575 558	6 860 042	25 340 634	43 059 395	17 596 249	20 654 656	47 873 150	9 586 542	12 734 337	52 780 600	30 610	<b>250 692 914</b>
Процентные доходы	107 233	7 540	6 192	72 885	156 333	35 428	24 069	34 459	2 271	2 308	106 919	2 532	<b>558 169</b>
Процентные расходы	846 904	51 634	22 238	132 498	482 124	196 498	141 899	578 772	112 570	148 440	293 404	293	<b>3 007 274</b>
Прибыль за год	2 225 798	120 550	109 801	102 241	205 431	3 173	3 104	150 182	6 568	2 817	39 080	2 337	<b>2 971 082</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	ПАО ГК «ТНС энерго»	ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	АО «ТНС энерго Карелия»	ПАО «ТНС энерго Воронеж»	ПАО «ТНС энерго НН»	ПАО «ТНС энерго Ярославль »	АО «ТНС энерго Тула»	ПАО «ТНС энерго Ростов-на- Дону»	ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	ООО «ТНС энерго Пенза»	ПАО «ТНС энерго Кубань»	Прочие	Итого
Задолженность розничных покупателей- потребителей электроэнергии (мощности) сегментов до вычета резерва	200 506	1 088 956	952 758	2 002 639	8 742 655	2 587 971	2 974 089	5 440 732	1 240 853	1 183 860	5 276 106	-	31 691 125
Задолженность сетевых компаний за приобретенные потери электроэнергии сегментов до вычета резерва	-	191 828	114 596	297 176	1 575 777	588 315	588 173	2 544 681	307 580	133 632	1 661 770	-	8 003 528
Денежные средства сегментов	274 722	98 738	33 417	481 375	141 000	65 079	121 270	235 160	45 248	111 254	331 298	15 542	1 954 103
<b>Активы сегментов</b>	<b>475 228</b>	<b>1 379 522</b>	<b>1 100 771</b>	<b>2 781 190</b>	<b>10 459 432</b>	<b>3 241 365</b>	<b>3 683 532</b>	<b>8 220 573</b>	<b>1 593 681</b>	<b>1 428 746</b>	<b>7 269 174</b>	<b>15 542</b>	<b>41 648 756</b>
Кредиты и займы сегментов	6 319 348	601 075	241 297	1 168 824	4 560 000	1 373 120	933 559	5 201 315	851 893	1 214 155	2 499 973	-	24 964 559
Кредиторская задолженность сегментов перед поставщиками электроэнергии (мощности)	79 549	188 185	206 898	709 461	1 046 163	476 427	479 768	1 280 752	50 905	230 214	1 356 711	2	6 105 035
Кредиторская задолженность сегментов перед сетевыми компаниями за транзит электроэнергии	4 616	210 601	195 109	821 795	6 989 696	1 733 734	2 806 034	2 871 494	1 298 885	608 131	4 065 304	-	21 605 399
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>6 403 513</b>	<b>999 861</b>	<b>643 304</b>	<b>2 700 080</b>	<b>12 595 859</b>	<b>3 583 281</b>	<b>4 219 361</b>	<b>9 353 561</b>	<b>2 201 683</b>	<b>2 052 500</b>	<b>7 921 988</b>	<b>2</b>	<b>52 674 993</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	ПАО ГК «ТНС энерго»	ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	АО «ТНС энерго Карелия»	ПАО «ТНС энерго Воронеж»	ПАО «ТНС энерго НН»	ПАО «ТНС энерго Ярославль»	АО «ТНС энерго Тула»	ПАО «ТНС энерго Ростов-на- Дону»	ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	ООО «ТНС энерго Пенза»	ПАО «ТНС энерго Кубань»	Итого
Выручка от внешних покупателей <i>в том числе реализация потерь</i>	3 197 187	6 503 038	6 148 741	22 943 830	38 791 384	15 614 462	18 400 579	45 127 030	8 681 576	11 743 553	49 282 439	<b>226 433 819</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	710 243	862 390	2 686 147	4 877 784	1 943 432	1 601 283	7 202 656	1 165 302	1 010 965	8 257 794	<b>30 317 996</b>
Выручка сегментов	7 147 085	7 153 980	6 150 461	23 488 525	38 798 233	16 163 416	18 858 226	45 392 917	8 682 281	11 745 329	49 557 243	<b>233 137 696</b>
Процентные доходы	155 647	10 570	9 343	72 156	174 052	46 466	34 983	21 069	5 550	2 001	137 626	<b>669 463</b>
Процентные расходы	840 237	32 895	10 918	80 321	500 190	171 840	181 497	702 173	105 773	136 917	310 096	<b>3 072 857</b>
Прибыль за год	2 034 299	131 688	108 716	96 334	387 098	14 260	19 033	227 640	5 091	2 588	76 258	<b>3 103 002</b>



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

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	ПАО ГК «ТНС энерго»	ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	АО «ТНС энерго Карелия»	ПАО «ТНС энерго Воронеж»	ПАО «ТНС энерго НН»	ПАО «ТНС энерго Ярославль »	АО «ТНС энерго Тула»	ПАО «ТНС энерго Ростов-на- Дону»	ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	ООО «ТНС энерго Пенза»	ПАО «ТНС энерго Кубань»	Проч ие	Итого
Задолженность розничных покупателей- потребителей электроэнергии (мощности) сегментов до вычета резерва	149 934	1 266 197	1 036 893	2 017 410	8 617 357	2 424 697	2 441 879	5 609 861	987 068	1 203 636	5 413 548	-	31 168 480
Задолженность сетевых компаний за приобретенные потери электроэнергии сегментов до вычета резерва	-	173 586	124 101	-	615 200	266 056	705 323	2 388 327	314 970	51 191	2 462 749	-	7 101 503
Денежные средства сегментов	56 244	119 040	52 558	516 133	352 490	104 739	54 393	310 898	143 501	145 208	727 785	159	2 583 148
<b>Активы сегментов</b>	<b>206 178</b>	<b>1 558 823</b>	<b>1 213 552</b>	<b>2 533 543</b>	<b>9 585 047</b>	<b>2 795 492</b>	<b>3 201 595</b>	<b>8 309 086</b>	<b>1 445 539</b>	<b>1 400 035</b>	<b>8 604 082</b>	<b>159</b>	<b>40 853 131</b>
Кредиты и займы сегментов	7 121 511	400 000	129 575	1 038 469	3 498 000	1 094 005	1 327 810	5 202 672	811 771	1 114 055	2 112 180	-	23 850 048
Кредиторская задолженность сегментов перед поставщиками электроэнергии (мощности)	410 261	145 532	158 405	623 917	853 420	407 714	458 925	1 068 571	93 965	96 245	1 008 310	-	5 325 265
Кредиторская задолженность сегментов перед сетевыми компаниями за транзит электроэнергии	-	326 266	548 522	1 101 422	6 101 328	1 235 818	1 764 273	4 151 095	1 072 887	583 646	4 720 252	-	21 605 509
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>7 531 772</b>	<b>871 798</b>	<b>836 502</b>	<b>2 763 808</b>	<b>10 452 748</b>	<b>2 737 537</b>	<b>3 551 008</b>	<b>10 422 338</b>	<b>1 978 623</b>	<b>1 793 946</b>	<b>7 840 742</b>	<b>-</b>	<b>50 780 822</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли, активам и обязательствам**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
<b>Выручка сегментов</b>	<b>250 692 914</b>	<b>233 137 696</b>
Различия в методике отражения операций в РСБУ и МСФО:		
Исключение выручки от продаж между сегментами	(6 087 014)	(6 703 877)
Отражение выручки в соответствующем периоде	3 326	(82 971)
Компенсация потерь электроэнергии сетевыми компаниями	(31 912 551)	(30 317 996)
Реализация э/э на оптовом рынке	(726 524)	(1 003 150)
Корректировка выручки из-за разногласий с сетевыми компаниями	290 461	198 498
Прочие корректировки	19 025	34 840
<b>Продажа электроэнергии (мощности) розничным потребителям и прочая выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>212 279 637</b>	<b>195 263 040</b>

Реализация электроэнергии на оптовом балансирующем рынке корректируется в соответствии с МСФО, так как фактически представляет собой реализацию излишне приобретенной электроэнергии без фактического потока электроэнергии.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
<b>Прибыль сегментов</b>	<b>2 971 082</b>	<b>3 103 002</b>
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	358 756	288 920
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов	(1 980 928)	(1 858 141)
Корректировка по финансовой аренде	(6 686)	(7 059)
Резервы	(549 809)	(368 500)
Отражение расходов и задолженности в соответствующем периоде	(401 708)	(328 286)
Корректировка резерва под отпуска	(110)	12 373
Оценка кредитов по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента	(8 828)	(8 828)
Корректировка продаж электроэнергии, компенсации потерь и услуг по передаче электроэнергии в связи с разногласиями с сетевыми компаниями	141 026	1 060 145
Корректировки отложенных налогов	381 227	(12 090)
Сторно переоценки акций дочерних компаний	(1 065 975)	273 628
Основные средства по справедливой стоимости	2 159	4 530
Сторно амортизации гудвилла	(26 036)	(26 073)
Корректировка прибыли от инвестиций, учитываемые методом долевого участия	36 614	(965)
Перенос расходов на благотворительность из капитала	(81 000)	(23 577)
Возмещение ранее списанных безнадежных долгов	12 849	136 075
Сторно прибыли от реализации акций дочерних компаний	(26 520)	(26 942)
Сторно переоценки акций материнской компании	8 025	(74 505)
Обесценение прочих внеоборотных активов	(40 227)	-
Дисконтирование финансовых инструментов	(122 820)	25 145
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	213 711	-
Прощение кредиторской задолженности владельца материнской компании	(250 000)	-
Корректировка процентов полученных, курсовых разниц и налога с выплаченных дивидендов по реклассифицированным в дивиденды займам	(99 998)	(3 086)
Восстановление обесценения нематериальных активов	334 739	-
Элиминация внутригрупповых дивидендов	(311 961)	(1 400 450)
Прочие корректировки	11 849	(1 651)
<b>(Убыток)/Прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(500 570)</b>	<b>763 665</b>

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

Корректировки отложенных налогов связаны с временными разницеми в результате различной методики отражения большинства позиций данной сверки в соответствии с МСФО и РСБУ.

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
<b>Задолженность розничных покупателей-потребителей электроэнергии (мощности) сегментов</b>	<b>31 691 125</b>	<b>31 168 480</b>
Дисконтирование финансовых инструментов	(1 090)	(15 524)
Корректировка задолженности за электроэнергию в связи с разногласиями с сетевыми компаниями	1 583 888	1 213 072
Отражение расходов и задолженности в соответствующем периоде	(332 070)	(411 819)
Отражение дебиторской задолженности по справедливой стоимости на дату приобретения бизнеса	(224 493)	(303 040)
Разворачивание взаимозачетов, не признанных контрагентом	53 388	(136 088)
Зачет авансов	(263 607)	(93 827)
Развернутое отражение дебиторской задолженности, переданной банкам по договорам факторинга, и выделение из прочей дебиторской задолженности	200 000	-
Расчеты между сегментами	(408 790)	(441 871)
Задолженность агента за оплаченную электроэнергию*	7 772	5 233
Перенос задолженности за электроэнергию, переданной по договорам цессии, из прочей в торговую	471 225	223 862
Задолженность за электроэнергию, проданную на оптовом рынке (балансирующем рынке и рынке на сутки вперед) до вычета резерва*	91 027	119 591
Торговая дебиторская задолженность за прочие товары и услуги до вычета резерва*	176 153	308 018
Прочие корректировки	(10 720)	(9 702)
<b>Долгосрочная и краткосрочная торговая дебиторская задолженность до вычета резерва в Примечании 11</b>	<b>33 033 808</b>	<b>31 626 384</b>

\*Данные виды дебиторской задолженности не анализируются руководством группы.

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
<b>Задолженность сетевых компаний за приобретенные потери электроэнергии сегментов</b>	<b>8 003 528</b>	<b>7 101 503</b>
Дисконтирование финансовых инструментов	-	217 408
Корректировка задолженности за потери в связи с разногласиями с сетевыми компаниями	(403 429)	(682 853)
Отражение расходов и задолженности в соответствующем периоде	133 761	119 995
Отражение дебиторской задолженности по справедливой стоимости на дату приобретения бизнеса	-	(57 926)
Разворачивание взаимозачетов, не признанных контрагентом	735 833	391 783
Задолженность за потери, переданная по договору цессии	39 411	39 422
<b>Долгосрочная и краткосрочная задолженность сетевых компаний за приобретенные потери электроэнергии в Примечании 11</b>	<b>8 509 104</b>	<b>7 129 332</b>

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Денежные средства сегментов</b>	<b>1 954 103</b>	<b>2 583 148</b>
Списание на расходы денежных документов	(928)	(973)
<b>Денежные средства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>1 953 175</b>	<b>2 582 175</b>

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Кредиты и займы сегментов</b>	<b>24 964 559</b>	<b>23 850 048</b>
Оценка кредитов по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента	(30 162)	(38 990)
Финансовая аренда	86 836	134 705
Расчеты между сегментами	(2 370 065)	(2 199 723)
<b>Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>22 651 168</b>	<b>21 746 040</b>

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Кредиторская задолженность сегментов перед поставщиками электроэнергии (мощности)</b>	<b>6 105 035</b>	<b>5 325 265</b>
Расчеты между сегментами	(2)	(409 179)
Отражение расходов и задолженности в соответствующем периоде	306 579	265 440
<b>Кредиторская задолженность перед поставщиками электроэнергии (мощности) в Примечании 17</b>	<b>6 411 612</b>	<b>5 181 526</b>

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Кредиторская задолженность сегментов перед сетевыми компаниями за транзит электроэнергии</b>	<b>21 605 399</b>	<b>21 605 509</b>
Отражение расходов и задолженности в соответствующем периоде	(101 943)	(94 449)
Корректировки на разногласия с сетевыми компаниями	176 766	49 787
Дисконтирование финансовых инструментов	-	(14 600)
Разворачивание взаимозачетов, не признанных контрагентом	735 833	391 783
Перенос из резервов	(13 583)	(16 836)
Прочие корректировка	(23)	
<b>Кредиторская задолженность перед сетевыми компаниями за транзит электроэнергии в Примечании 17</b>	<b>22 402 449</b>	<b>21 921 194</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Вычислительная техника и оргтехника	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Условная первоначальная стоимость на 1 января 2016 года</b>	<b>2 435 550</b>	<b>224 350</b>	<b>358 274</b>	<b>286 378</b>	<b>360 249</b>	<b>54 527</b>	<b>3 719 328</b>
Поступление	241 557	17 890	78 163	58 248	331 819	1 336	729 013
Ввод в эксплуатацию	504 284	45 332	22 335	1 367	(574 183)	865	-
Выбытие	(9 994)	(39 107)	(21 902)	(25 308)	-	(2 326)	(98 637)
<b>Условная первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>3 171 397</b>	<b>248 465</b>	<b>436 870</b>	<b>320 685</b>	<b>117 885</b>	<b>54 402</b>	<b>4 349 704</b>
Поступление	56 820	116 683	105 913	77 283	231 336	29 857	617 892
Ввод в эксплуатацию	154 736	1 066	11 325	3 802	(172 285)	1 356	-
Выбытие	(12 549)	(1 468)	(15 271)	(47 850)	(8 390)	(2 625)	(88 153)
Выбытие в рамках выбытия компаний	-	-	(267)	-	-	(131)	(398)
Поступление в рамках сделок по приобретению дочерних компаний (Примечание 5)	-	8	-	-	-	-	8
<b>Условная первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>3 370 404</b>	<b>364 754</b>	<b>538 570</b>	<b>353 920</b>	<b>168 546</b>	<b>82 859</b>	<b>4 879 053</b>
<b>Накопленная амортизация на 1 января 2016 года</b>	<b>(179 603)</b>	<b>(132 575)</b>	<b>(237 555)</b>	<b>(120 988)</b>	<b>-</b>	<b>(29 630)</b>	<b>(700 351)</b>
Амортизация за год	(90 638)	(29 603)	(61 070)	(61 652)	-	(7 513)	(250 476)
Выбытие	773	38 784	20 988	18 812	-	2 168	81 525
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(269 468)</b>	<b>(123 394)</b>	<b>(277 637)</b>	<b>(163 828)</b>	<b>-</b>	<b>(34 975)</b>	<b>(869 302)</b>
Амортизация за год	(108 352)	(37 217)	(82 565)	(55 562)	-	(8 418)	(292 114)
Выбытие	3 299	1 470	13 485	28 934	-	2 511	49 699
Выбытие в рамках выбытия компаний	-	-	267	-	-	130	397
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(374 521)</b>	<b>(159 141)</b>	<b>(346 450)</b>	<b>(190 456)</b>	<b>-</b>	<b>(40 752)</b>	<b>(1 111 320)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 года</b>	<b>2 255 947</b>	<b>91 775</b>	<b>120 719</b>	<b>165 390</b>	<b>360 249</b>	<b>24 897</b>	<b>3 018 977</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>2 901 929</b>	<b>125 071</b>	<b>159 233</b>	<b>156 857</b>	<b>117 885</b>	<b>19 427</b>	<b>3 480 402</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>2 995 883</b>	<b>205 613</b>	<b>192 120</b>	<b>163 464</b>	<b>168 546</b>	<b>42 107</b>	<b>3 767 733</b>

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

---

**Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года основные средства Группы (здания и сооружения) балансовой стоимостью 337 570 тыс. руб. и 347 496 тыс. руб. соответственно служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 15).

**Арендованные основные средства**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в состав основных средств Группы включены объекты, приобретенные по договорам финансовой аренды (см. также Примечание 15). Остаточная стоимость основных средств, находящихся в финансовой аренде у Группы, составляет:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Здания и сооружения	158 828	165 027
Транспортные средства	15 055	21 577
<b>Итого</b>	<b>173 883</b>	<b>186 604</b>

По окончании срока финансовой аренды Группа, как правило, имеет возможность выкупить арендованный актив по номинальной стоимости.

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

**9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	Гудвилл	Статус гарантирующего поставщика	Специальное программное обеспечение для АИИС КУЭ	Прочее программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2016 года</b>	<b>1 307 114</b>	<b>19 479 462</b>	<b>430 547</b>	<b>310 535</b>	<b>3 545</b>	<b>21 531 203</b>
Поступление	-	-	-	140 799	144	140 943
Выбытие	-	-	-	(23 811)	(8)	(23 819)
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 307 114</b>	<b>19 479 462</b>	<b>430 547</b>	<b>427 523</b>	<b>3 681</b>	<b>21 648 327</b>
Поступление	-	-	-	69 215	258	69 473
Выбытие	-	-	-	(43 373)	-	(43 373)
Поступление в рамках сделок по приобретению дочерних компаний (Примечание 5)	25 885	-	-	-	-	25 885
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 332 999</b>	<b>19 479 462</b>	<b>430 547</b>	<b>453 365</b>	<b>3 939</b>	<b>21 700 312</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2016 года</b>	<b>(301 992)</b>	<b>(334 739)</b>	<b>(357 616)</b>	<b>(229 271)</b>	<b>(2 641)</b>	<b>(1 226 259)</b>
Амортизация за год	-	-	(23 653)	(64 811)	(826)	(89 290)
Выбытие	-	-	-	23 811	-	23 811
<b>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(301 992)</b>	<b>(334 739)</b>	<b>(381 270)</b>	<b>(270 271)</b>	<b>(3 467)</b>	<b>(1 291 738)</b>
Амортизация за год	-	-	(23 653)	(154 978)	(89)	(178 720)
Восстановление обесценения за год	-	334 739	-	-	-	334 739
Выбытие	-	-	-	37 303	-	37 303
<b>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(301 992)</b>	<b>-</b>	<b>(404 923)</b>	<b>(387 945)</b>	<b>(3 556)</b>	<b>(1 098 416)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 года</b>	<b>1 005 122</b>	<b>19 144 723</b>	<b>72 931</b>	<b>81 264</b>	<b>904</b>	<b>20 304 944</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 005 122</b>	<b>19 144 723</b>	<b>49 277</b>	<b>157 253</b>	<b>214</b>	<b>20 356 589</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 031 007</b>	<b>19 479 462</b>	<b>25 624</b>	<b>65 420</b>	<b>383</b>	<b>20 601 896</b>

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

Специальное программное обеспечение (АИС КУЭ) представляет собой разработанный Группой нематериальный актив в виде автоматизированной информационной системы коммерческого учета электроэнергии, используемой при работе на оптовом рынке.

**Проверка гудвилла и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения**

С целью проверки на предмет обесценения, гудвилл и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования распределяются на единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП). Данные ЕГДП представляют собой наименьшие группы, в рамках которых 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 ЕГДП. ЕГДП являются отдельные энергосбытовые компании, входящие в Группу.

Балансовая стоимость гудвилла, относящегося к соответствующим ЕГДП представлена в следующей таблице:

Гудвилл	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ПАО «ТНС энерго НН»	1 000 166	1 000 166
ООО «ЕИРЦ ЮЖНЫЙ»	25 885	-
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	4 956	4 956
<b>Итого</b>	<b>1 031 007</b>	<b>1 005 122</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года возмещаемая стоимость соответствующих ЕГДП, к которым был отнесен гудвилл, превышает их балансовую величину, поэтому обесценения выявлено не было.

Балансовая стоимость нематериальных активов «статус гарантирующего поставщика», относящихся к соответствующим ЕГДП, включает:

Статус гарантирующего поставщика	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	5 729 591	5 729 591
ПАО «ТНС энерго НН»	1 277 018	1 277 018
ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	913 738	913 738
АО «ТНС энерго Тула»	2 098 266	2 098 266
АО «ТНС энерго Карелия»	399 090	399 090
ПАО «ТНС энерго Кубань»	5 389 551	5 389 551
ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	994 728	994 728
ООО «ТНС энерго Пенза»	2 275 154	1 940 415
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	244 747	244 747
ПАО «ТНС энерго Воронеж»	157 579	157 579
<b>Итого</b>	<b>19 479 462</b>	<b>19 144 723</b>

Обесценение нематериальных активов «статус гарантирующих поставщиков» представлено в следующей таблице:

Обесценение статуса гарантирующих поставщиков	ООО «ТНС энерго Пенза»
<b>1 января 2016</b>	334 739
(Восстановление обесценения)/обесценение за период	-
<b>31 декабря 2016</b>	334 739
(Восстановление обесценения)/обесценение за период	(334 739)
<b>31 декабря 2017</b>	-

Восстановление обесценения статуса гарантирующего поставщика ООО «ТНС энерго Пенза» стало результатом увеличения возмещаемой стоимости ЕГДП в следствие введения в действие с 1 июля 2018 года эталонного тарифного регулирования гарантирующего поставщика, утвержденное Постановлением правительства РФ № 863 от 21 июля 2017 года.



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

Возмещаемая стоимость нематериальных активов «статус гарантирующего поставщика», относящихся к прочим компаниям, превышает его балансовую величину.

Возмещаемая величина каждой единицы была рассчитана на основе показателя ценности использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых от использования активов единицы.

При определении возмещаемой величины соответствующей ЕГДП были использованы следующие допущения:

- Денежные потоки были спрогнозированы на основе фактических результатов операционной деятельности и утвержденного руководством бизнес-плана,
- Для первого года бизнес-плана были спрогнозированы следующие показатели общей выручки по каждой ЕГДП (представляющей из себя компанию):

Выручка, млн. руб.	2017 год	2018 год
ПАО «ТНС энерго НН»	43 057	45 203
ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	7 576	8 007
АО «ТНС энерго Тула»	20 655	21 954
АО «ТНС энерго Карелия»	6 860	5 672
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	17 596	18 517
ПАО «ТНС энерго Воронеж»	25 341	26 511
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	47 873	50 444
ПАО «ТНС энерго Кубань»	52 780	56 879
ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	9 587	9 927
ООО «ТНС энерго Пенза»	12 734	13 073

Ниже приведена информация по ожидаемому годовому темпу роста продаж электроэнергии, заложенному в прогнозные денежные потоки:

Темп роста продаж, %	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
ПАО «ТНС энерго НН»	5%	5%	5%	4%	4%	3%	3%	3%
ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	6%	5%	5%	4%	3%	3%	3%	3%
АО «ТНС энерго Тула»	6%	6%	5%	4%	4%	3%	4%	4%
АО «ТНС энерго Карелия»	(17)%	5%	5%	4%	4%	3%	3%	3%
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	5%	5%	5%	4%	4%	3%	3%	4%
ПАО «ТНС энерго Воронеж»	5%	8%	7%	4%	4%	3%	4%	4%
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	5%	6%	5%	4%	4%	4%	4%	4%
ПАО «ТНС энерго Кубань»	8%	8%	6%	4%	5%	4%	4%	5%
ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	4%	6%	5%	4%	3%	3%	3%	3%
ООО «ТНС энерго Пенза»	3%	6%	5%	4%	4%	3%	3%	4%

Согласно изменениям в Правила оптового рынка электрической энергии и мощности, утвержденные постановлением Правительства Российской Федерации от 27 декабря 2010 г. N 1172, Республика Карелия с 1 апреля 2018 года была отнесена к территории ценовых зон оптового рынка, для которых устанавливаются особенности функционирования оптового и розничного рынков. С 01 апреля 2018 года электроэнергия и мощность на территории республики покупается по регулируемым ценам не только для населения, но и для остальных групп потребителей. Регулируемые цены, утвержденные на 2018 год, существенно ниже нерегулируемых цен, сложившихся в 2017 году. Это стало причиной отрицательного темпа роста продаж на 2018 год АО «ТНС энерго Карелия».

При определении возмещаемой величины ЕГДП на 31 декабря 2016 года была использована средневзвешенная стоимость капитала и темп изменения денежного потока в постпрогнозный период 3,44%. Средневзвешенная стоимость капитала 14,11% была рассчитана на основе ставок дисконтирования собственного и заёмного капитала

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

для компаний Группы, которые составили соответственно 17,13% и 9,69%.

При определении возмещаемой величины ЕГДП на 31 декабря 2017 года была использована средневзвешенная стоимость капитала и темп изменения денежного потока в постпрогнозном периоде 2,04%. Средневзвешенная стоимость капитала 12,82% была рассчитана на основе ставок дисконтирования собственного и заёмного капитала для компаний Группы, которые составили соответственно 16,47% и 7,40%.

Руководство Группы выявило два основных допущения, изменение которых является обоснованно возможным, и такое изменение может привести к тому, что балансовая стоимость станет выше возмещаемой величины. В приведенной ниже таблице показан предел изменения для каждого из этих допущений, при котором балансовая стоимость превысит расчетную возмещаемую величину соответствующей единицы:

%	Предел изменения, при котором балансовая стоимость превысит возмещаемую величину			
	Повышение (понижение) ставки дисконтирования		Ежегодное отклонение выручки от прогнозируемой величины	
	2017	2016	2017	2016
ПАО «ТНС энерго НН»	9,00%	14,11%	-0,99%	-1,45%
ПАО «ТНС энерго Марий Эл»	5,45%	4,00%	-1,04%	-0,78%
АО «ТНС энерго Тула»	9,21%	6,11%	-1,22%	-1,08%
АО «ТНС энерго Карелия»	5,70%	21,01%	-1,05%	-2,22%
ПАО «ТНС энерго Ярославль»	24,47%	25,00%	-1,92%	-1,45%
ПАО «ТНС энерго Воронеж»	54,30%	45,26%	-2,31%	-1,98%
ПАО «ТНС энерго Кубань»	5,78%	7,67%	-0,95%	-1,53%
ООО «ТНС энерго Великий Новгород»	7,51%	12,42%	-0,98%	-1,84%
ООО «ТНС энерго Пенза»	4,53%	3,48%	-0,90%	-0,72%
ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	8,97%	6,70%	-1,58%	-1,36%

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в секторе розничной продажи электроэнергии и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

## 10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

### Долгосрочные займы выданные

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Займы, выданные по фиксированной процентной ставке связанным сторонам	518 560	593 531
Займы, выданные по фиксированной процентной ставке прочим компаниям	68 577	95 330
<b>Итого</b>	<b>587 137</b>	<b>688 861</b>

### Краткосрочные займы выданные

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Займы, выданные по фиксированной процентной ставке связанным сторонам	540 590	995 328
Займы, выданные по фиксированной процентной ставке прочим компаниям	243 738	722 238
Резерв под обесценение займов, выданных по фиксированной ставке	(109 878)	(114 791)
<b>Итого</b>	<b>674 450</b>	<b>1 602 775</b>

Долгосрочные займы выданы по фиксированной процентной ставке от 12% до 18% годовых.

Займы, выданные по фиксированной процентной ставке связанным сторонам, по состоянию на 31 декабря 2017 года классифицированы в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ожидаемыми сроками погашения.

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

В составе долгосрочных инвестиций по состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года отражены реструктуризированные займы, выданные связанным сторонам и прочим компаниям, в соответствии с ожидаемыми сроками погашения.

Краткосрочные займы, выданные по фиксированной процентной ставке, имеют ставки от 12 до 18 процентов годовых.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года займы выданные были частично обеспечены залогом прав требования на сумму 582 986 тыс. руб. 321 681 тыс. рублей соответственно. Группа считает, что справедливая стоимость всего заложенного имущества полностью покрывает общую сумму балансовых величин выданных займов, обеспеченных залогом.

Также по состоянию на 31 декабря 2016 года займы выданные были обеспечены поручительством связанных сторон на сумму 196 431 тыс. рублей.

Руководство Группы ожидает, что просроченные и не обесцененные займы, по которым не создавался резерв под обесценение, со сроком давности более года в сумме 9 568 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года, будут погашены в полном объеме.

Процентный доход по обесценившимся на 31 декабря 2017 года займам выданным, признанный в составе финансовых доходов, составил 1 773 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года отсутствует.

Оценочный резерв под обесценение займов выданных представлен ниже:

Обесценение займов выданных	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Остаток на начало года	114 791	80 972
Начисление резерва	21 913	52 819
Восстановление резерва при погашении задолженности	(48)	(18 799)
Списание за счет резерва	(26 778)	(201)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>109 878</b>	<b>114 791</b>

С целью погашения займов, выданных связанным сторонам и третьим лицам, был произведен зачет встречных однородных требований со связанными сторонами и третьими лицами на сумму 150 735 тыс. руб. в 2017 году и 1 520 тыс. руб. в 2016 году.

По оценкам руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов в виде займов выданных приблизительно равна их балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы финансовым рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 24.

## 11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	143 916	87 064
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 095 909	1 003 936
<b>Итого</b>	<b>1 239 825</b>	<b>1 091 000</b>

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность в сумме 1 008 306 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и 1 000 070 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года представляет собой задолженность связанной стороны за проданные векселя. В марте 2016 года было подписано дополнительное соглашение о реструктуризации, в связи с этим задолженность была отражена по справедливой стоимости с учетом рыночной ставки 12% по аналогичным финансовым инструментам. Разница между номинальной и справедливой стоимостью дебиторской задолженности за вычетом налога была отражена непосредственно в капитале в составе операций с собственниками. В соответствии с контрактными условиями данная задолженность должна быть погашена не позднее 31 декабря 2018 года, однако задолженность классифицирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности на основании ожидаемых сроков погашения.

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

<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Торговая дебиторская задолженность	32 889 892	31 539 320
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(5 386 215)	(5 456 659)
Задолженность сетевых компаний за приобретенные потери электроэнергии	8 509 104	7 129 332
Резерв под обесценение задолженности сетевых компаний за приобретенные потери	(526 222)	(571 560)
Прочая дебиторская задолженность	3 085 733	3 831 682
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(351 988)	(330 143)
	<b>38 220 304</b>	<b>36 141 972</b>
<b>Авансы выданные</b>		
Авансы поставщикам	678 170	396 146
Резерв под обесценение авансов выданных	(166 075)	(12 553)
	<b>512 095</b>	<b>383 593</b>
<b>Итого</b>	<b>38 732 399</b>	<b>36 525 565</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года прочая дебиторская задолженность частично обеспечена залогом не обращающихся на рынке акций на сумму 49 886 тыс. руб. по оценочной стоимости и поручительством на сумму 51 959 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года прочая дебиторская задолженность частично обеспечена залогом не обращающихся на рынке акций на сумму 112 208 тыс. руб. по оценочной стоимости и поручительством на сумму 50 071 тыс. руб.

Торговая дебиторская задолженность представляет собой следующее:

<b>Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Задолженность розничных покупателей-потребителей электроэнергии (мощности)	27 273 182	25 696 960
Задолженность за электроэнергию, проданную на оптовом рынке (балансирующем рынке и рынке на сутки вперед)	89 174	117 818
Торговая дебиторская задолженность за прочие товары и услуги	141 321	267 883
<b>Итого</b>	<b>27 503 677</b>	<b>26 082 661</b>

**Дебиторская задолженность, переданная банкам по договорам факторинга**

Группа передает торговую дебиторскую задолженность в обмен на денежные средства. В результате данной операции признание торговой дебиторской задолженности в отчете о финансовом положении не прекращается, поскольку Группа сохраняет по существу все риски и выгоды, главным образом кредитный риск. Полученная при этом сумма денежных средств была признана в составе прочей кредиторской задолженности.

В таблице ниже представлена информация об оплате переданной дебиторской задолженности, признание которой не было прекращено.

Движение торговой дебиторской задолженности, переданной банкам представлено следующим образом:

<b>Получение финансирования по дебиторской задолженности, переданной банкам по договорам факторинга</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016</b>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>499 416</b>	<b>499 934</b>
Получены денежные средства от банков в оплату задолженности	600 000	2 480 037
Оплата переданной задолженности контрагентами банкам	(899 416)	(2 480 555)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>200 000</b>	<b>499 416</b>

Движение оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

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

Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
<b>Остаток на начало года</b>	<b>6 358 362</b>	<b>5 240 191</b>
Начисление резерва	1 710 406	2 670 336
Восстановление резерва при погашении задолженности	(1 023 755)	(816 991)
Использование резерва при списании задолженности как безнадежной к взысканию	(780 588)	(735 174)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>6 264 425</b>	<b>6 358 362</b>

Восстановление резерва при погашении задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, связано с оплатой задолженности покупателями и разрешением судебных разбирательств в отношении дебиторской задолженности покупателей в пользу компаний Группы.

Группой также созданы резервы, относящиеся к задолженности по неурегулированным расчетам с контрагентами. Большая часть дебиторской задолженности, по которой создан резерв под обесценение, просрочена более чем на один год. Руководство Группы не списывает данную задолженность, считая, что по состоянию на отчетную дату сохраняется вероятность погашения задолженности.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов в виде торговой и прочей дебиторской задолженности, а также о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 23.

Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	31 декабря 2017	31 декабря 2016
НДС к возмещению	1 424 800	1 561 037
Дебиторская задолженность по обязательным страховым взносам на социальное обеспечение	23 722	10 588
Прочие налоги	8 042	6 272
<b>Итого переплата по прочим налогам</b>	<b>1 456 564</b>	<b>1 577 897</b>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства на расчетных и иных аналогичных счетах в банках	1 461 320	1 942 875
Денежные средства на депозитных счетах в банках	441 714	625 300
Векселя банков	40 014	-
Денежные средства в кассе	10 127	14 000
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении</b>	<b>1 953 175</b>	<b>2 582 175</b>

Руководство Группы расценивает банки, в которых размещены денежные средства Группы как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на рынке банковских услуг.

Денежные средства на депозитных счетах в банках представлены депозитами по ставке от 6,46% до 7,50% годовых, с правом досрочного возврата по требованию по некоторым депозитам.

По оценкам руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов в виде денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы финансовым рискам в отношении денежных средств и их эквивалентов отражена в Примечании 24.

## 13. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал Группы составил 13 668 239 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года по строке Добавочный капитал в составе собственного капитала отражено превышение справедливой стоимости акций материнской компании, выпущенных в результате дополнительной эмиссии в обмен на акции дочерних и зависимых компаний, над их номинальной стоимостью.

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

Распределение прибыли материнской компании осуществляется на основании данных ее отдельной финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ.

В 2016 году решением акционеров о распределении прибыли были объявлены дивиденды в сумме 2 999 905 тыс. руб. (1 312 689 за 2015 год, и 1 687 216 за предыдущие года). Из них 8 476 тыс. руб. распределены дочерним компаниям Группы как владельцам доли акций материнской компании.

В 2017 и 2016 годах дочерними предприятиями Группы начислены дивиденды неконтролирующим акционерам на сумму 59 174 тыс. руб. и 207 174 тыс. руб. соответственно.

В 2017 и 2016 годах дочерними предприятиями Группы были списаны неустребованные неконтролирующими акционерами дивиденды на сумму 1 274 тыс. руб. и 2 482 тыс. руб. соответственно.

В 2016 году конечный контролирующий бенефициар осуществил возврат ранее полученной в форме займов суммы дивидендов в размере 440 330 тыс. руб. В настоящей финансовой отчетности данные суммы были отнесены на увеличение собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в составе собственного капитала отражены акции материнской компании, выкупленные у акционеров, в количестве 171 129 и 38 618 штук соответственно.

**14. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

Расчет базового убытка на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был основан на убытке, причитающемся владельцам акций материнской компании в размере 476 585 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года прибыль 766 691 тыс. руб.), и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в размере 13 576 тыс. штук (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года 13 630 тыс. штук). У Группы отсутствуют обыкновенные акции, имеющие разводняющий эффект.

<i>В тысячах акций</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Акции на 1 января до выкупа собственных акций	13 668	13 668
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров на 1 января	(39)	(39)
Эффект собственных акций, (выкупленных)/реализованных в течение года	(53)	1
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>13 576</b>	<b>13 630</b>

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016</b>
(Убыток)/прибыль за год, причитающаяся владельцам акций	(476 585)	766 691
Средневзвешенное количество акций в обращении (в тысячах штук)	13 576	13 630
<b>(Убыток)/Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	<b>(35,10)</b>	<b>56,25</b>

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

**15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Долгосрочные кредиты и займы	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка процента	Обеспечения	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Задолженность по долгосрочным кредитам с фиксированной процентной ставкой:</b>						
Банк ВТБ (ПАО)	Руб.	2020	13,80%	Поручительство владельцев материнской компании, залог 31,3% акций ПАО «ТНС энерго Кубань», 13,97% акций ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону»	1 400 000	400 000
АО «Альфа Банк»	Руб.	2018	12,50%	Поручительство владельца материнской компании, залог объекта недвижимости балансовой стоимости 337 570 тыс. руб.	40 798	110 806
Sunflake LTD	Руб.	2017	12,00%	-	-	1 100 000
					<b>1 440 798</b>	<b>1 610 806</b>
Задолженность по процентам к уплате					-	2 164
<b>Задолженность по долгосрочным банковским кредитам с плавающей процентной ставкой:</b>						
RCB Bank	Руб.	2021	Максимальная из 11,7% и ключевая ставка ЦБ + 2,05% (на 31.12.2017 7,75%+2,05%)	Гарантии дочерних энергосбытовых компаний	3 600 273	4 200 141
					<b>3 600 273</b>	<b>4 200 141</b>
<b>Финансовая аренда</b>	Руб.			Право собственности арендодателя на имущество в финансовой аренде	<b>86 836</b>	<b>135 355</b>
<i>Минус:</i>						
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов с фиксированной ставкой	Руб.				(1 440 798)	(1 170 008)
Текущая часть задолженности по процентам к уплате	Руб.				-	(2 164)
Текущая часть долгосрочных кредитов с плавающей ставкой	Руб.				(3 600 273)	(4 200 141)
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	Руб.				(84 860)	(46 270)
<b>Итого</b>					<b>1 976</b>	<b>529 883</b>

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

Краткосрочные кредиты и займы	Валюта	Эффективная ставка процента	Обеспечения	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Задолженность по краткосрочным кредитам с фиксированной процентной ставкой:</b>					
ПАО Банк ВТБ	Руб.	12,50%	-	5 609 202	3 941 200
ПАО Сбербанк	Руб.	11,30%-12,20%	Поручительство владельца материнской компании.	2 666 067	3 450 835
ПАО «Промсвязьбанк»	Руб.	12,20%	Поручительство владельца материнской компании.	1 760 000	1 851 400
ПАО АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ»	Руб.	12,50%	Поручительство владельца материнской компании.	1 500 000	1 537 500
АО «СМП Банк»	Руб.	11,00%-12,40%	Поручительство владельца материнской компании.	1 400 000	2 400 000
ПАО Банк «Возрождение»	Руб.	12,20%	Поручительство владельца материнской компании.	1 300 000	800 000
ПАО АКБ Абсолют банк	Руб.	10,90%-11,70%	Поручительство владельца материнской компании.	1 040 000	-
АО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Руб.	11,80%-12,00%	Поручительство владельца материнской компании.	998 000	489 000
ПАО «Восточный экспресс банк»	Руб.	16,00%	Поручительство владельца материнской компании.	750 000	470 000
АО «Газпромбанк»	Руб.	10,90%-12,50%	Поручительство владельца материнской компании.	250 000	300 000
ПАО Банк «Кузнецкий»	Руб.	14,50%	Поручительство владельца материнской компании.	120 000	-
АО Спиритбанк	Руб.	13,50%	Поручительство владельца материнской компании.	80 000	-
АО «Альфа Банк»	Руб.	15,50%	Поручительство владельца материнской компании.	-	200 000
АО АКИБ «Образование»	Руб.	-	Поручительство владельца материнской компании.	-	305 000
				<b>17 473 269</b>	<b>15 744 935</b>
<b>Задолженность по процентам к уплате</b>				<b>49 992</b>	<b>52 639</b>
<i>Плюс:</i>					
Текущая часть долгосрочных кредитов с фиксированной ставкой	Руб.			1 440 798	1 170 008
Текущая часть задолженности по процентам к уплате	Руб.			-	2 164
Текущая часть долгосрочных кредитов с плавающей ставкой	Руб.			3 600 273	4 200 141
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	Руб.			84 860	46 270
<b>Итого</b>				<b>22 649 192</b>	<b>21 216 157</b>



**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

По оценкам руководства Группы, справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам полученным приблизительно равна ее балансовой стоимости.

В 2017 году прощена кредиторская задолженность по займу полученному от материнской компании в сумме 250 000 тыс. руб. Данная операция отражена как операция с собственниками в составе капитала.

С целью погашения кредиторской задолженности по займу полученному от материнской компании в сумме 826 108 тыс. руб., в 2017 году был произведен зачет встречных однородных требований со связанными сторонами и третьими лицами.

По состоянию на 31 декабря 2017 года долгосрочные части кредитов RCB Bank и БАНК ВТБ (ПАО) в сумме 3 000 405 тыс. руб. и 600 000 тыс. руб. соответственно отражены в составе краткосрочных обязательств, поскольку значение финансового ковенанта «Процентное покрытие» было ниже порогового значения, установленного банком на уровне 1,3; а значение ковенанта «Показатель использования заемных средств» было выше порогового значения, установленного банком на уровне 6. Фактическое значение ковенантов составило на 31 декабря 2017 года 1,01 и 9,6 соответственно, что является следствием установления региональными тарифными органами тарифов на реализацию электроэнергии ниже уровня рентабельности (Примечание 1.3). До момента подписания данной консолидированной отчетности банки не требовали досрочного погашения указанных обязательств.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2017 года в составе краткосрочных обязательств Группы компаний по кредитам и займам отражена задолженность в размере 10 049 868 тыс. руб., ограничительные условия по которой, предусмотренные соответствующими кредитными договорам, были нарушены, что дало банкам-кредиторам право требования досрочного погашения задолженности. До момента подписания данной консолидированной отчетности банки не требовали досрочного погашения указанных обязательств, задолженность была погашена после отчетной даты в соответствии со стандартными условиями договоров

**Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности**

Тыс. руб.	Обязательства Кредиты и займы
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>21 746 040</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	
Привлечение кредитов и займов	89 139 000
Погашение кредитов и займов	(87 118 488)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(69 264)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>1 951 248</b>
<b>Прочие изменения</b>	
Начислено процентов по финансовой аренде	21 237
Начислено процентов по кредитам и займам	2 757 335
Проценты уплаченные по кредитам и займам	(2 756 609)
Зачет обязательств по займам с дебиторской задолженностью	(826 108)
Прощение кредиторской задолженности по займам полученным от владельца материнской компании	(250 000)
Прочее	8 024
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>(1 046 120)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>22 651 168</b>

Информация о подверженности Группы финансовым рискам, возникающим в связи с кредитами и займами, отражена в Примечании 24.

**16. БЕСПОСТАВОЧНЫЙ ФОРВАРД НА АКЦИИ**

5 июня 2017 года АО «ВТБ Капитал» (далее – Банк) выкупил акции ПАО ГК «ТНС энерго» в количестве 2 719 979 штук (19,9 % уставного капитала) за 5 999 947 тыс. руб. В этот же день материнской компанией с Банком

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

заключена сделка беспоставочного форварда на этот же пакет акций со следующими сроками:

- 679 994 акции до 5 июня 2019 года,
- 679 995 акций до 5 июня 2020 года,
- 679 995 акции до 7 июня 2021 года,
- 679 995 акций до 6 июня 2022 года.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности обязательство по форвардному соглашению отражено по справедливой стоимости. Справедливая стоимость форварда определяется как разница между форвардной ценой (ценой выкупа акций банком) и текущей справедливой стоимостью акций; увеличенная на дисконтированную величину обязательных к погашению будущих процентных платежей, начисленных на стоимость покупки акций банком за период 2,5 года до даты начала периода безусловного права Компании на досрочное исполнение форварда, и уменьшенная на дисконтированную стоимость будущих потоков по дивидендам. Данное обязательство отражено в качестве текущей части долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыли и убытки, поскольку значение финансовых ковенанта «Процентное покрытие» было ниже порогового значения, установленного банком на уровне 1,3; а значение ковенанта «Показатель использования заемных средств» было выше порогового значения, установленного банком на уровне 6,0. Фактическое значение ковенантов составило на 31 декабря 2017 года 1,01 и 9,6 соответственно, что является следствием установления с декабря 2016 года региональными тарифными органами тарифов на реализацию электроэнергии ниже уровня рентабельности (примечание 1.3). По состоянию на 31 декабря 2017 года величина финансового обязательства по форварду составила 305 000 тыс. руб. На момент первоначального признания финансового инструмента справедливая стоимость обязательства по форвардному соглашению составила 336 000 тыс. руб. Данная сумма за вычетом отложенного налога была отнесена на капитал, как результат операций с акционером. Последующее изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда отражается в составе прибыли и убытков.

Ввиду недостаточного количества сделок с акциями Компании на рынке ценных бумаг, справедливая стоимость акций определена с использованием двух методов: рыночного подхода и метода дисконтированной стоимости будущих денежных потоков (соотношение подходов 60% и 40% соответственно).

Оценка справедливой стоимости форварда относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости форварда.

<b>Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости форварда</b>	<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>На 5 июня 2017 года</b>
Даты истечения сроков по беспоставочным форвардам	05 июня 2019 года; 05 июня 2020 года; 07 июня 2021 года; 06 июня 2022 года	05 июня 2019 года; 05 июня 2020 года; 07 июня 2021 года; 06 июня 2022 года
Прогнозная среднесрочная ключевая ставка ЦБ РФ	7,75 процентов	9 процентов
Фундаментальная стоимость акции на дату оценки (по DCF-моделям)	2377,6 рублей	2458,85 рублей
Фундаментальная стоимость акции на даты истечения сроков по форвардам (по DCF-моделям)	2595,23 рублей – на 05.06.2019; 2759,91 рублей – на 05.06.2020; 2935,53 рублей – на 07.06.2021; 3120,76 рублей – на 06.06.2022	2728,26 рублей – на 05.06.2019; 2874,25 рублей – на 05.06.2020; 3028,48 рублей – на 07.06.2021; 3189,62 рублей – на 06.06.2022
Прогнозная величина дивидендов	5 процентов от чистой прибыли Общества по итогам года, начиная с 2018 года	5 процентов от чистой прибыли Общества по итогам года, начиная с 2018 года
Ставка дисконтирования	9,41 процентов	10,36 процентов

Для определения стоимости акции методом дисконтированной стоимости будущих денежных потоков были использованы средневзвешенная стоимость капитала и темп изменения денежного потока в постпрогнозном периоде 2,54% (основные ненаблюдаемые данные). Средневзвешенная стоимость капитала 13,35% была рассчитана на основе ставок дисконтирования собственного и заемного капитала для компаний Группы, которые

**Группа компаний «ТНС энерго»**

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

составили соответственно 17,35% и 9,25% (посленалоговая).

При увеличении ставки дисконтирования на 1% справедливая стоимость финансового обязательства по форварду составит 509 млн. руб.

При уменьшении ставки дисконтирования на 1% справедливая стоимость финансового обязательства по форварду составит 54 млн. руб.

При увеличении темпа изменения денежного потока в постпрогнозном периоде на 1% справедливая стоимость финансового обязательства по форварду составит 27 млн. руб.

При уменьшении темпа изменения денежного потока в постпрогнозном периоде на 1% справедливая стоимость финансового обязательства по форварду составит 542 млн. руб.

**Сверка изменений обязательств и денежных потоков**

<b>Тыс. руб.</b>	<b>Обязательства Беспоставочный форвард</b>
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	-
<b>Прочие изменения</b>	
Первоначальное признание финансового инструмента «Беспоставочный форвард»	336 000
Проценты уплаченные по форварду	(250 666)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	219 666
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>305 000</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>305 000</b>

**17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

В составе долгосрочной кредиторской задолженности за транзит электроэнергии по состоянию на 31 декабря 2017 года включена реструктурированная задолженность за услуги по передаче электрической энергии перед ПАО «МРСК Центра и Приволжья», ПАО «МРСК Центра» с графиком погашения до 30 сентября 2020 года и проценты за пользование денежными средствами в сумме 5 278 450 тыс. руб. по ставке 11,5%. В состав прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года включена реструктурированная задолженность за услуги по передаче электрической энергии перед ПАО «МРСК Северо-Запада» с графиком погашения до 31 декабря 2018 года и проценты за пользование денежными средствами в сумме 119 298 тыс. руб.

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками электроэнергии (мощности)	6 411 612	5 181 526
Кредиторская задолженность за электроэнергию на балансирующем рынке и рынке на сутки вперед	1 791 206	2 453 924
Кредиторская задолженность перед сетевыми компаниями за транзит электроэнергии	17 123 999	21 801 896
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками и подрядчиками	520 467	486 860
	<b>25 847 284</b>	<b>29 924 206</b>
Задолженность по оплате труда	621 006	551 168
Задолженность по выплате дивидендов	84 060	405 262
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность по претензиям	441 679	159 948
Прочая кредиторская задолженность	342 626	1 044 535
	<b>784 305</b>	<b>1 204 483</b>
<b>Авансы полученные</b>		
Авансы под реализацию электроэнергии (мощности) розничным покупателям-потребителям	3 223 988	2 629 647
Авансы под реализацию потерь электроэнергии сетевым компаниям	8 380	55 793
Прочие авансы полученные	1 783	1 387
	<b>3 234 151</b>	<b>2 686 827</b>
<b>Итого</b>	<b>30 570 806</b>	<b>34 771 946</b>

По оценкам руководства Группы, справедливая стоимость финансовых обязательств в виде кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности, отражена в Примечании 24.

<b>Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Налог на добавленную стоимость	392 398	684 233
Обязательные страховые взносы на социальное обеспечение	101 225	101 471
Налог на доходы физических лиц	17 773	26 025
Прочие налоги	16 584	18 833
<b>Итого</b>	<b>527 980</b>	<b>830 562</b>

**18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Налог на прибыль, признанный в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, включает в себя следующее:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016</b>
Текущий налог на прибыль	(518 591)	(731 552)
Корректировки в отношении прошлых лет	60 643	265 257
Отложенный налог на прибыль	134 144	(153 801)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(323 804)</b>	<b>(620 096)</b>

Группа признает налог на прибыль, основываясь на наилучшей оценке руководства средневзвешенной ставки налога на прибыль, которая, как ожидается, будет применена в текущем полном финансовом году.

В 2017 и 2016 годах на основании заявлений Группы налоговыми органами проведены зачеты переплаты по налогу на прибыль организаций в счет уплаты НДС в размере 41 000 тыс. руб. и 56 272 тыс. руб. соответственно.

Выверка относительно эффективной ставки налога на прибыль представлена ниже:

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017		Год, закончившийся 31 декабря 2016	
		%		%
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(176 766)	100	1 383 761	100
Теоретический доход/(расход) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке материнской компании	35 353	(20)	(276 752)	(20)
<i>Корректировки:</i>				
Постоянные налоговые разницы (доходы и расходы, не принимаемые для целей налогообложения)	(419 800)	237	(354 517)	(26)
Излишне начислено в предыдущие периоды	-	-	(254 084)	(18)
Корректировки в отношении прошлых лет	60 643	(34)	265 257	19
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(323 804)</b>	<b>183</b>	<b>(620 096)</b>	<b>(45)</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая в Российской Федерации, составляет 20%. Ставка налога на прибыль, распределенную дочерними предприятиями Группы материнской компании составила 9% либо 0%.

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	31 декабря 2017	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе операций с собственни ками	1 января 2017
<i>Отложенные налоговые активы</i>				
Основные средства	5 729	517	-	5 212
Прочие долгосрочные активы	8 045	8 045	-	-
Инвестиции	15 507	(30 709)	-	46 216
Дебиторская задолженность и авансы выданные	113 610	34 472	-	79 138
Товарно-материальные запасы	487	(21)	-	508
Денежные средства и их эквиваленты	219	24	-	195
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 458	(42 742)	67 200	-
Обязательства по финансовой аренде	16 849	(9 580)	-	26 429
Кредиторская задолженность и авансы полученные	486 305	246 539	-	239 766
Резервы	221 507	55 240	-	166 267
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	791 691	373 880	-	417 811
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>1 684 407</b>	<b>635 665</b>	<b>67 200</b>	<b>981 542</b>
Нетто	(1 591 853)	(621 207)	-	(970 646)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>92 554</b>	<b>14 458</b>	<b>67 200</b>	<b>10 896</b>
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>				
Основные средства	(118 894)	2 523	-	(121 417)
Нематериальные активы	(3 580 464)	(74 353)	-	(3 506 111)
Инвестиции	(2 226)	19 926	-	(22 152)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(1 191 846)	(463 601)	-	(728 245)
Товарно-материальные запасы	(9)	2	-	(11)
Кредиты и займы полученные	(6 032)	1 766	-	(7 798)
Обязательства по финансовой аренде	-	24	-	(24)
Кредиторская задолженность и авансы полученные	-	12 192	-	(12 192)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(4 899 471)</b>	<b>(501 521)</b>	<b>-</b>	<b>(4 397 950)</b>
Нетто	1 591 853	621 207	-	970 646
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 307 618)</b>	<b>119 686</b>	<b>-</b>	<b>(3 427 304)</b>

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	31 декабря 2016	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе операций с собственни ками	1 января 2016
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	5 212	496	-	4 716
Инвестиции	46 216	(4 840)	-	51 056
Дебиторская задолженность и авансы выданные	79 138	(276 413)	122 153	233 398
Товарно-материальные запасы	508	209	-	299
Денежные средства и их эквиваленты	195	23	-	172
Обязательства по финансовой аренде	26 429	(6 470)	-	32 899
Резервы, кредиторская задолженность и авансы полученные	393 841	53 207	-	340 634
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	417 811	295 391	-	122 420
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	1 343	-	(1 343)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>969 350</b>	<b>62 946</b>	<b>122 153</b>	<b>784 251</b>
Нетто	(958 454)	(204 125)	-	(754 329)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>10 896</b>	<b>(141 179)</b>	<b>122 153</b>	<b>29 922</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	(121 417)	(9 682)	-	(111 735)
Нематериальные активы	(3 506 111)	(765)	-	(3 505 346)
Инвестиции	(22 152)	(22 152)	-	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(728 245)	(186 312)	-	(541 933)
Товарно-материальные запасы	(11)	51	-	(62)
Кредиты и займы полученные	(7 798)	1 765	-	(9 563)
Обязательства по финансовой аренде	(24)	348	-	(372)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(4 385 758)</b>	<b>(216 747)</b>	<b>-</b>	<b>(4 169 011)</b>
Нетто	958 454	204 125	-	754 329
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 427 304)</b>	<b>(12 622)</b>	<b>-</b>	<b>(3 414 682)</b>

**Группа компаний «ТНС энерго»**

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

**19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Себестоимость реализованной электроэнергии (мощности)	130 167 528	117 340 645
Услуги сетевых компаний по передаче электроэнергии потребителям	97 257 671	89 210 713
Заработная плата и прочие выплаты в пользу работников	5 505 917	5 210 176
Услуги по снятию показателей приборов учета	1 416 513	1 636 772
Обязательные страховые взносы на социальное обеспечение работников	1 365 746	1 295 155
Услуги по сбору денежных средств с потребителей электроэнергии	749 330	746 998
Почтовые расходы	488 899	427 719
Операционная аренда	384 111	354 036
Аудиторские, юридические, образовательные и иные информационно-консультационные услуги	387 120	491 911
Материальные затраты	297 780	317 540
Амортизация основных средств	292 114	250 476
Услуги по организации работы на оптовом рынке электроэнергии	227 711	226 522
Амортизация нематериальных активов	178 720	89 290
Налоги, кроме налога на прибыль	147 333	147 665
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	132 653	150 457
Услуги по ограничению режима энергопотребления	132 137	94 186
Услуги связи и коммуникации	127 788	125 196
Охрана	97 567	110 830
Электроэнергия на собственные нужды, тепло и прочие коммунальные услуги	85 739	75 786
Реклама	64 724	326 157
Командировочные и представительские расходы	52 505	51 793
Страхование	45 725	54 257
Прочие операционные расходы	218 308	197 812
<b>Итого</b>	<b>239 823 639</b>	<b>218 932 092</b>

**20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Возмещение убытков, пени и штрафы к получению по хозяйственным договорам	2 328 731	1 139 533
Восстановление обесценения нематериальных активов	334 739	-
Восстановление резервов	212 649	78 541
Прибыль от урегулирования разногласий с сетевыми компаниями	105 508	149 280
Возмещение ранее списанных безнадежных долгов	39 004	146 598
Списание невостребованной кредиторской задолженности	16 652	24 344
Корректировка налогов прошлых периодов кроме налога на прибыль	13 385	18 767
Прочие доходы	37 019	49 909
<b>Итого</b>	<b>3 087 687</b>	<b>1 606 972</b>

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**21. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Возмещение убытков, пени и штрафы, включая налоговые санкции	2 227 787	1 200 184
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	686 651	1 853 345
Убытки от урегулирования разногласий с сетевыми компаниями	520 667	467 989
Благотворительность, финансовая помощь и иные виды безвозмездных перечислений	451 873	607 392
Списание безнадежных долгов	299 946	222 393
Обесценение авансов выданных	136 847	-
Корректировки реализации э/э прошлых периодов вследствие применения неверных тарифов	97 769	5 442
Расходы на социальные нужды сотрудников, в том числе бывших	47 386	40 182
Резерв под обесценение займов выданных	21 865	34 020
Прочие расходы	122 469	109 899
<b>Итого</b>	<b>4 613 260</b>	<b>4 540 846</b>

**22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности и займам выданным	373 400	348 094
Процентные доходы по депозитным и иным банковским счетам	180 074	141 472
Процентные доходы по займам выданным	147 107	265 768
Доход по дисконтированию долгосрочной кредиторской задолженности	67	73 774
Прочие финансовые доходы	4 455	5 159
<b>Итого</b>	<b>705 103</b>	<b>834 267</b>

**23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Процентные расходы по банковским кредитам	2 694 952	2 691 360
Проценты за отсрочку платежей по торговой кредиторской задолженности	302 851	-
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	219 666	-
Вознаграждения за поручительства	139 389	-
Расходы по дисконтированию долгосрочной дебиторской задолженности и займов выданных	122 886	48 629
Процентные расходы по займам полученным от связанных сторон	62 384	132 000
Амортизация дисконта по кредиторской задолженности	14 644	59 174
Прочие финансовые расходы	26 464	49 486
<b>Итого</b>	<b>3 583 236</b>	<b>2 980 649</b>



**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**
**Принципы управления рисками**

Деятельность Группы подвержена влиянию разного рода рисков, связанных с использованием финансовых инструментов. Наиболее существенными среди них являются:

*кредитный риск;*

*риск ликвидности;*

*рыночные риски (валютный риск, процентный риск, ценовой риск).*

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками. Информация количественного характера раскрывается в соответствующих Примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Политика управления рисками проводится Группой в целях выявления и анализа рисков, связанных с ее хозяйственной деятельностью, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. В конечном итоге данная политика направлена на минимизацию потенциальных негативных последствий, оказывающих влияние на финансовое положение и финансовый результат деятельности Группы. Политика и система управления рисками регулярно анализируются руководством Группы с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

Группа не применяет политику хеджирования финансовых рисков.

**Основные категории финансовых инструментов**

У Группы имеется ряд финансовых инструментов со специфическими характеристиками и применимыми финансовыми рисками. Основные финансовые обязательства Группы включают обязательства по кредитам и займам, финансовой аренде, торговой и прочей кредиторской задолженности. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые инструменты по категориям представлены следующим образом:

<b>Финансовые активы по категориям</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
<b><i>Дебиторская задолженность и займы выданные</i></b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39 460 129	37 232 972
Займы выданные	1 261 587	2 291 636
<b><i>Денежные средства и их эквиваленты</i></b>	<b>1 953 175</b>	<b>2 582 175</b>
<b>Итого</b>	<b>42 674 891</b>	<b>42 106 783</b>

<b>Финансовые обязательства по категориям</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
<b><i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i></b>		
Задолженность по финансовой аренде	86 836	135 355
Кредиты и займы полученные	22 564 332	21 610 685
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 910 039	31 247 987
<b>Итого</b>	<b>54 561 207</b>	<b>52 994 027</b>

**Группа компаний «ТНС энерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

***Кредитный риск***

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны контрагентов Группы в отношении определенных категорий финансовых активов. Для Группы этот риск связан, в основном, с дебиторской задолженностью (см. Примечание 11) и займами выданными (см. Примечание 10). Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Группы, имеют минимальный риск дефолта, имеющих кредитный рейтинг, соответствующий рейтингу не ниже ВВВ по оценке агентства Эксперт-РА и АА по оценке агентства Национальное Рейтинговое Агентство.

В связи с тем, что большинство сбытовых компаний Группы являются гарантирующими поставщиками электроэнергии, свободный выбор контрагентов-покупателей на стадии заключения договоров сильно ограничен. В соответствии со статусом гарантирующего поставщика все эти компании обязаны заключать и впоследствии исполнять договоры поставки электроэнергии с любым обратившимся с таким требованием физическим или юридическим лицом. При этом большинство таких покупателей не имеет индивидуального внешнего кредитного рейтинга и может оказаться неплатежеспособным или недобросовестным дебитором по причинам, не зависящим от политики управления дебиторской задолженностью, реализуемой компаниями Группы. Основным направлением такой политики для гарантирующих поставщиков является регулярное выполнение претензионно-исковой работы в отношении покупателей-должников. В компаниях Группы, не являющихся гарантирующими поставщиками электроэнергии, а также во всех компаниях Группы по отношению к займам выданным, разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что дебитор (заемщик) является контрагентом с положительной кредитной историей. Данные процедуры включают оценку финансового состояния контрагентов, опыта прошлых деловых отношений, информации из общедоступных источников и прочих факторов, анализируемых до даты заключения соответствующих договоров. Кроме того, в целях управления кредитным риском Группа, по возможности, стремится использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями и заказчиками.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Группа не применяет на регулярной основе систему залогов или какого-либо другого обеспечения в отношении дебиторской задолженности и займов выданных. Однако в отдельно взятых ситуациях дебиторская задолженность и займы выданные могут быть обеспечены поручительством (гарантией) третьих лиц. В частности по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в отношении дебиторской задолженности и займов выданных балансовой стоимостью 470 721 тыс. руб. и 681 310 тыс. руб. соответственно были получены поручительства и залоговые третьих лиц сроком до полного погашения данной задолженности.

Группа начисляет резерв по сомнительной дебиторской задолженности и под обесценение займов выданных, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части указанных финансовых активов. Группа не использует счета резервов, когда существует уверенность, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов (покупателей, заказчиков, заемщиков) Группы определяется разными экономическими факторами, руководство Группы считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

Ниже приведена информация о просроченной дебиторской задолженности, по которой не создавался резерв под обесценение, поскольку не происходило существенных изменений в ее кредитном качестве, и руководство Группы ожидает, что она будет погашена в полном объеме.

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создавался резерв под обесценение, имеет следующие сроки давности:

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
менее месяца	4 690 001	5 406 560
от 1 до 3 месяцев	5 809 531	4 822 086
от 3 до 6 месяцев	2 098 303	2 897 563
от 6 до 12 месяцев	3 756 545	2 583 651
более 12 месяцев	4 240 902	2 279 736
<b>Итого</b>	<b>20 595 282</b>	<b>17 989 596</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года просроченная торговая и прочая дебиторская задолженность частично обеспечена залогом не обращающихся на рынке акций на сумму 49 886 тыс. руб. по оценочной стоимости и поручительством на сумму 39 441 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года просроченная прочая дебиторская задолженность частично обеспечена залогом не обращающихся на рынке акций на сумму 112 208 тыс. руб. по оценочной стоимости и поручительством на сумму 50 071 тыс. руб.

Максимальная величина кредитного риска Группы определяется балансовой стоимостью ее финансовых активов, подверженных данному риску, и составляет 42 674 891 тыс. руб. и 42 106 783 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно. Информация о полученном залоге и других обеспечениях финансовых активов раскрыта в примечаниях 10 и 11.

Просроченная более 12 месяцев, но не обесцененная дебиторская задолженность на 31 декабря 2017 года в основном представлена дебиторской задолженностью за компенсацию потерь электроэнергии ПАО «Кубаньэнерго» на сумму 891 098 тыс. руб., ПАО «МРСК Юга» на сумму 373 972 тыс. руб., АО «Донэнерго» на сумму 589 124 тыс. руб., ПАО «МРСК Центра и Приволжья» на сумму 486 826 тыс. руб., ПАО «МРСК Центра» на сумму 95 134 тыс. руб., а также дебиторской задолженностью за реализацию электроэнергии ООО «Югводоканал» на сумму 192 087 тыс. руб. и населения на сумму 371 015 тыс. руб. Руководство Группы считает, что в отношении дебиторской задолженности ПАО «Кубаньэнерго», ПАО «МРСК Юга», АО «Донэнерго», ПАО «МРСК Центра», ПАО «МРСК Центра и Приволжья» и ООО «Югводоканал» не требуется создавать оценочный резерв под обесценение, так как задолженность будет оплачена. Руководство Группы считает население самым надежным плательщиком, исходя из истории платежей, всего 2,7% дебиторской задолженности населения признавалось полностью безнадежной и невозможной к взысканию по решению судебных приставов в предыдущих периодах. В текущей экономической ситуации население платит медленнее и с рассрочкой, вместе с тем, у Группы существуют надежные инструменты взыскания дебиторской задолженности населения. По просроченной дебиторской задолженности всем потребителям, в том числе сетевым компаниям, выставляются пени за пользование денежными средствами. Юридическим лицам пени начисляются по ставке 1/130 ключевой ставки ЦБ РФ за каждый день просрочки. Ставка для физических лиц также рассчитывается на основе ключевой ставки ЦБ РФ за каждый день просрочки и периода просрочки. На дату подписания отчетности ключевая ставка установлена на уровне 7,25 процентов годовых. Доходы по пеням отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности в момент оплаты при добровольной оплате контрагентом либо в момент вступления решения суда о взыскании пеней в законную силу.

***Риск ликвидности***

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

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в установленный срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения непредвиденных убытков и не подвергая риску репутацию Группы. В рамках реализации данного подхода Группой анализируются даты оплаты, относящиеся к финансовым активам, прогнозируются денежные потоки от операционной деятельности, отслеживается возможность недостатка денежных средств. Управление ликвидностью Группы предполагает также привлечение внешних источников финансирования, прежде всего, за счет обеспечения достаточного объема открытых кредитных линий.

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Основные финансовые риски в деятельности Группы связаны с увеличением кассовых разрывов вследствие несвоевременной оплаты электроэнергии (мощности) потребителями, которые усугубляются кризисными явлениями в экономике страны и жесткими условиями оплаты на оптовом рынке. За нарушение платежной дисциплины на оптовом рынке сбытовая компания может быть лишена статуса участника оптового рынка, что влечет за собой лишение статуса гарантирующего поставщика. Рост дебиторской задолженности пропорционально отражается на величине кредитного портфеля, что, в свою очередь, влечет увеличение расходов на обслуживание заемного капитала.

Несмотря на превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и сохранит способность погасить свои краткосрочные обязательства в текущем году, преимущественно за счет укрепления платежной дисциплины потребителей электроэнергии, оптимизации затрат на обеспечение сбытовой деятельности, а также за счет привлечения в случае необходимости дополнительных кредитных средств.

Ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств.

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Будущие денежные потоки	до 1 года	от 2 до 5 лет
Финансовая аренда	86 836	91 092	89 116	1 976
Задолженность по кредитам и займам	22 564 332	23 633 695	23 633 695	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 910 039	33 553 775	27 567 882	5 985 892
<b>Итого</b>	<b>54 561 207</b>	<b>57 278 562</b>	<b>51 290 693</b>	<b>9 987 868</b>

31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость	Будущие денежные потоки	до 1 года	от 2 до 5 лет
Финансовая аренда	135 355	156 924	63 478	93 446
Задолженность по кредитам и займам	21 610 685	23 505 526	18 662 287	4 843 239
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 247 987	31 247 987	31 128 689	119 298
Поручительства за связанные стороны и прочие компании	-	2 578 325	2 578 325	-
<b>Итого</b>	<b>52 994 027</b>	<b>57 488 762</b>	<b>52 432 779</b>	<b>5 055 983</b>

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группе было доступно дополнительное финансирование текущей деятельности в виде неиспользованных лимитов по открытым кредитным линиям и договору овердрафта в сумме 8 624 531 тыс. руб. и 16 466 634 тыс. руб. соответственно (см. Примечание 15).

**Рыночные риски**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных показателей, в частности, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы в результате изменения стоимости имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления данным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность влиянию перечисленных выше факторов и удерживать уровень риска в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций и иных финансовых активов.

**Группа компаний «ТНС энерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

***Валютный риск***

Валютный риск – это риск того, что изменения обменных курсов иностранных валют по отношению к рублю (функциональной валюте) окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации, и, как правило, не осуществляет значительных операций в иностранной валюте. Таким образом, влияние изменения курсов обмена валют на финансовые результаты Группы незначительно.

***Процентный риск***

Процентный риск – это риск того, что изменения процентных ставок окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Группа подвержена процентному риску по полученным кредитам на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в связи с установленной плавающей ставкой процента, соответствующей ключевой ставке Центрального Банка РФ. Увеличение/уменьшение ключевой ставки Центрального Банка РФ на 1 процентный пункт при прочих равных условиях привело бы к уменьшению/увеличению чистой прибыли на 28 802 тыс. руб. и 33 601 тыс. руб. соответственно.

Группа не подвержена процентному риску по займам выданным на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Соответственно, изменение процентных ставок по данным инструментам не повлияло бы на показатель чистой прибыли Группы.

***Ценовой риск***

Ценовой – это риск того, что изменения цен на долевые инструменты окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Группа по состоянию на 31 декабря 2016 года не подвержена ценовому риску в виду отсутствия инвестиций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи и учитываемых по справедливой стоимости на основании биржевых котировок.

По состоянию на 31 декабря 2017 года подверженность ценовому риску по беспоставочному форварду раскрыта в Примечании 16.

***Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств***

Компании Группы могут заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что каждая из компаний Группы может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>
<b>31 декабря 2017</b>		
Валовые суммы	7 776 939	21 350 036
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	7 776 939	21 350 036
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(6 484 013)	(6 484 013)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>1 282 926</b>	<b>14 866 023</b>

	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>
<b>31 декабря 2016</b>		
Валовые суммы	8 560 609	23 154 057
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	8 560 609	23 154 057
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(5 560 496)	(5 560 496)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>3 000 113</b>	<b>17 593 561</b>

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

***Справедливая стоимость***

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

**25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Главной задачей Группы в управлении капиталом является обеспечение кредитоспособности и оптимального уровня и структуры капитала, достаточного для непрерывной деятельности в целях обеспечения доходности средств, инвестированных участниками и прочими заинтересованными сторонами, а также в целях уменьшения стоимости заемных средств.

Руководство Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный капитал.

Руководство Группы стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень внешних заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

Для поддержания или корректировки структуры капитала, Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, изменять величину дивидендов, выплачиваемых участникам (учредителям), возвращать капитал участникам (учредителям) через выкуп их долей или привлекать дополнительные вклады в уставный капитал. При этом каждое отдельно взятое российское предприятие Группы обязано выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость его чистых активов, определенная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

Группа компаний «ТНС энерго»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

## **26. РЕЗЕРВЫ, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИЕ РИСКИ**

### *Условия ведения хозяйственной деятельности*

Практически вся хозяйственная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации, экономике которой присущи черты развивающегося рынка, в частности: неконвертируемость российского рубля в большинстве стран мира, сравнительно высокая инфляция, непостоянство, неоднозначность и нечеткость толкования нормативно-правовых актов, регулирующих различные сферы деятельности Группы. Предприятия Группы, как и любые другие субъекты хозяйствования в России несут серьезное бремя различного рода проверок со стороны контролирующих государственных органов, имеющих право в досудебном порядке налагать крупные штрафы и начислять пени.

Хозяйственная деятельность Группы периодически могут подвергаться влиянию политических, правовых, и административных изменений. Характер и частоту событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую рентабельность и прибыль Группы в настоящее время определить не представляется возможным. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежно-кредитной политики государства, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

### *Налогообложение*

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и подходов к толкованию налогового законодательства судебными органами.

В последнее время правоприменительная практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и сложившейся судебной практики, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений контролирующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на соответствующие показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В октябре 2006 года Пленум Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации в Постановлении № 53 «Об оценке арбитражными судами обоснованности получения налогоплательщиком налоговой выгоды» сформулировал ключевые принципы применения концепции «необоснованной налоговой выгоды» при разрешении налоговых споров в арбитражных судах. В соответствии с указанным Постановлением налоговая выгода может быть признана необоснованной, в частности, в случаях, если для целей налогообложения учтены операции не в соответствии с их действительным экономическим смыслом или учтены операции, обусловленные разумными экономическими или иными причинами (целями делового характера). Растет практика по толкованию этой концепции российскими налоговыми органами и судами и очевидно, что российские налоговые органы активно стремятся применить эту концепцию при оспаривании налоговых позиций налогоплательщиков. Налоговые органы активно стремятся применить эту концепцию при оспаривании налоговых позиций налогоплательщиков в суде, и эта тенденция, как ожидается, сохранится и в будущем. Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

В 2016-2017 годах в отношении дочерних компаний Группы были проведены выездные налоговые проверки за 2011-2014 годы, по результатам которых налоговые органы пришли к выводу о стремлении компаний получить необоснованную налоговую выгоду посредством включения в состав расходов стоимости услуг, оказанных головной компанией ПАО ГК «ТНС энерго» в адрес дочерних компаний в рамках договоров о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, признав часть данной стоимости необоснованной. Доначисления по налогу на прибыль составили 1 112 701 тыс. руб., по НДС – 1 051 758 тыс. руб., пени и штрафы – 743 075 тыс. руб. Аналогичные услуги оказывались головной компанией в 2015 и 2016 годах, соответственно дополнительные налоги могут быть начислены в отношении аналогичных операций также за эти периоды.

В 2016 году одной из дочерних компаний Группы было подано заявление (иск) о признании незаконным решения налогового органа о привлечении данной дочерней компании к ответственности за совершение вышеуказанного налогового правонарушения. Дело было проиграно в арбитражных судах трех инстанций. Группой была подана

**Группа компаний «ТНС энерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

кассационная жалоба в Верховный суд РФ на принятые судебные акты, но Верховный суд РФ отказал в ее рассмотрении, поддержав позицию налоговых органов. На Определение судьбы Верховного суда об отказе в передаче кассационной жалобы на рассмотрение Судебной коллегией ВС РФ подана жалоба в порядке ч.8 ст.296.1 АПК РФ на имя Председателя Верховного суда РФ и Заместителя Председателя Верховного Суда РФ. В случае пересмотра дела Верховным судом РФ, шансы на получение положительных решений по иным налоговым спорам компаний Группы существенно возрастут. Если вышеуказанное дело не будет пересмотрено по решению Председателя (Заместителя Председателя) Верховного Суда РФ, руководством Группы будет рассмотрен вопрос организации мероприятия по возврату налогов в управляющую (головную) организацию Группы, поскольку цена двусторонней сделки для целей исполнения налоговых обязательств не может отличаться у ее сторон, в зависимости от величины налоговой нагрузки, приходящейся на каждую из них.

Другими дочерними компаниями Группы предъявлены возражения налоговым органам в связи с несогласием с оценкой налогового органа в отношении доначисления налогов, в связи с тем, что услуги были оказаны по рыночным ценам, а также в связи с тем, что стоимость оспариваемых услуг была полностью учтена при исчислении налогов на прибыль и НДС головной компанией, как в проверенные, так и в последующие периоды.

Руководство Группы проанализировало всю имеющуюся информацию, а также судебную практику и считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме в данной консолидированной отчетности. Тем не менее, оценка налоговых органов существенно отличается от оценки Группы, поэтому в случае, если налоговые органы смогут полностью или частично доказать правомерность своей позиции, это может оказать существенное влияние на данную консолидированную отчетность. В связи с тем, что сумма возможных претензий полностью зависит от методики оценки, применяемой налоговыми органами и судами к конкретным операциям, и такая методика отличается от методики, применяемой Группой к таким же операциям, сумма возможных обязательств в отношении стоимости оспариваемых услуг за 2011-2014 годы, а также последующих периодов на конец текущего отчетного периода не может быть определена с высоким уровнем надежности.

По мнению руководства Группы, по состоянию на отчетную дату соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения текущего финансового положения является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении финансового положения Группы, в частности по результатам налоговых проверок, в консолидированной финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства (резервы).

### ***Судебные разбирательства***

ПАО «ТНС энерго НН» вовлечено в ряд судебных процессов с ПАО «МРСК Центра и Приволжья» о разногласиях по договору на оказание услуг по передаче электроэнергии и по потерям. ПАО «ТНС энерго НН» выступает ответчиком по искам, поданным ПАО «МРСК Центра и Приволжья» о взыскании стоимости услуг по передаче электроэнергии в отношении разногласий по объемам предоставленных услуг всем потребителям за 2016-2017 годы. Разногласия между сторонами в большинстве случаев относятся к следующим вопросам: безучетное потребление, применение ОДПУ, установленных сетевой компанией с нарушением процедуры, разногласия по тарифной группе (юридические лица), различный расчет по нормативам электропотребления (жилые дома), применение повышающего коэффициента к плате у граждан, не имеющих приборов учета электрической энергии. Общая сумма разногласий составляет 947 274 тыс. рублей. Руководство Группы оценивает вероятность исхода данных судебных дел в свою пользу как высокую и по этой причине не начислило какого-либо резерва в данной финансовой отчетности.

ПАО «ТНС энерго Ярославль» вовлечено в ряд арбитражных процессов с ПАО «МРСК Центра» о разногласиях по договору на оказание услуг по передаче электроэнергии, а именно разногласия по величине определения стоимости оказанных услуг по передаче электрической энергии с ПАО «МРСК Центра» за 2014-2017 год.

ПАО «ТНС энерго Ярославль» считает, что часть объемов была выставлена ПАО «МРСК Центра» необоснованно, и она не должна включаться для расчета стоимости услуг по передаче электроэнергии. По мнению ПАО «ТНС энерго Ярославль» указанные объемы не подлежат оплате. Оценочная величина данных разногласий составляет 358 748 тыс. руб., включая НДС. По состоянию на дату подписания отчетности решения по этим делам не приняты.

Руководство Группы оценивает вероятность исхода данных судебных дел в свою пользу как высокую и по этой причине не начислило какого-либо резерва в данной финансовой отчетности.



**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов и операций, в том числе в отношении возможных убытков, связанных с возникновением обязательств перед третьими лицами.

Группа заключает контракты по страхованию части основных средств, в основном, недвижимости и транспортных средств. Таким образом, практически все объекты, относящиеся к группе «Здания и сооружения» и группе «Транспортные средства» застрахованы от ущерба и полной утраты.

**Отраслевые и структурные изменения**

Группа продолжает испытывать на себе влияние инициатив в рамках преобразований в сфере электроэнергетики Российской Федерации. Будущее направление и последствия данных преобразований во многом зависят от политических факторов. Возможные реформы в области структурной реорганизации бизнеса и политики по установлению тарифов, а также другие инициативы правительства могут оказать значительное влияние на хозяйственную деятельность и структуру Группы, оценить которое не представляется возможным.

**Окружающая среда**

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований действующего природоохранного законодательства и урегулирования гражданских споров. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства, связанные с загрязнением окружающей среды.

**Поручительства**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела выданные поручительства в обеспечение исполнения кредитных обязательств связанных сторон и прочих компаний в сумме 2 578 325 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года выданные поручительства отсутствуют.

Руководство Группы считает, что заключенные договоры финансовой гарантии (поручительства), призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом договор гарантии (поручительства) отражается как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии (поручительству).

**Резервы**

Информация об остатках и о движении резервов, признанных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже в таблице:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016</b>
Остаток на начало года	633 579	318 662
Начисление резерва	1 026 089	536 261
Восстановление резерва при изменении оценок	(212 649)	(78 541)
Использование резерва при признании обязательства	(335 022)	(142 803)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>1 111 997</b>	<b>633 579</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в составе резервов отражены главным образом выясняемые в судебном порядке обязательства по неурегулированным расчетам с сетевыми компаниями за услуги по транзиту электроэнергии и обязательства перед контрагентами по штрафам за нарушение условий договоров. Группа оспаривает данные обязательства, однако, исходя из оценки неблагоприятного исхода соответствующих споров, резерв создан на всю сумму разногласий, которые с высокой степенью вероятности не будут урегулированы в пользу компаний Группы.

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**27. КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**
**Капитальные вложения**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года сумма обязательств будущих периодов по заключенным договорам на приобретение и строительство (реконструкцию, модернизацию) объектов основных средств составляет 25 702 тыс. руб. и 42 621 тыс. руб. соответственно.

**Операционная аренда**

Будущие обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
до 1 года	196 391	204 189
от 1 до 5 лет	141 056	91 378
более 5 лет	195 642	212 614
<b>Итого</b>	<b>533 089</b>	<b>508 181</b>

По договорам операционной аренды Группа арендует земельные участки, здания, сооружения, транспортные средства и прочие объекты. Договоры операционной аренды земельных участков заключаются сроком от 1 до 49 лет, договоры операционной аренды других объектов заключаются сроком до 5 лет с возможностью дальнейшей пролонгации на аналогичных условиях. Группа не имеет права выкупа арендуемых активов по окончании срока аренды.

Общая сумма расходов по операционной аренде отражена в Примечании 19 в составе операционных расходов.

**28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**
**Отношения контроля**

До июля 2017 года конечной материнской компанией Группы являлся Sunflake Ltd (Кипр), а конечной контролирующей стороной - физическое лицо Аржанов Д.А. владевший 53.26% пакета акций ПАО ГК «ТНС энерго». В июле 2017 года Гинер Е. Л. приобрел у Sunflake Limited 25% пакет акций ПАО ГК «ТНС энерго». Таким образом, начиная с указанной даты Аржанов Д.А. более не является конечной контролирующей стороной Группы.

В рамках своей хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами. Информация о данных операциях представлена ниже.

**Операции с ключевыми руководящими сотрудниками**

Вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам Группы составили 1 064 306 тыс. руб. и 1 100 994 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно. Все вознаграждения являются краткосрочными и включают в себя оплату труда в соответствии с трудовыми контрактами, вознаграждение за участие в заседаниях совета директоров дочерних компаний Группы, отчисления на социальное обеспечение.

Информация о существенных операциях и остатках по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками Группы представлена ниже:

<i>Операции</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Проценты начисленные по займам выданным	1 200	4 200
<b>Сальдо расчетов</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Задолженность по займам выданным	14 808	54 132

По состоянию на 31 декабря 2017 года по займу, выданному высшему руководству Группы, действует ставка 12% годовых.

**Группа компаний «ТНС энерго»**

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

**Операции с компаниями и физическими лицами, оказывающими значительное влияние на предприятия Группы**

<i>Операции</i>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016</b>
Проценты, начисленные по займам выданным	1 488	-
Погашено займов полученных	(850 000)	-
Списание кредиторской задолженности по займам полученным	(250 000)	-
Погашено займов выданных	(20 000)	-
Погашено процентов по займам выданным	(22 011)	-
Проценты, начисленные по займам полученным	62 384	132 000
Погашено процентов по полученным займам	(64 547)	(132 006)
Вознаграждения за поручительство	(139 389)	-
Начислено дивидендов к уплате	-	1 935 067
Дивиденды уплаченные	273 700	1 301 733

<i>Сальдо расчетов</i>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Задолженность по долгосрочным займам полученным	-	1 100 000
Задолженность по займам полученным	-	2 164
Авансы выданные	254 023	-
Задолженность по дивидендам к уплате	41 362	363 362

**Операции с ассоциированными компаниями**

<i>Операции</i>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016</b>
<b>Реализация</b>		
Электроэнергия	732 444	1 119 926
Прочее	332	1 396
<b>Итого</b>	<b>732 776</b>	<b>1 121 322</b>
<b>Приобретение</b>		
Прочее	2 131	2 300
<b>Итого</b>	<b>2 131</b>	<b>2 300</b>
Проценты, начисленные по займам выданным	18 900	27 503
Погашено займов	(25 660)	(97 890)
Погашено процентов	-	(49 034)
Начислено дивидендов к уплате	-	8 962
Прочее движение	8 903	(37 368)

<i>Сальдо расчетов</i>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Задолженность по займам выданным	34 061	181 112
Задолженность по займам выданным долгосрочным	155 487	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	878	33 014
Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности	(842)	(782)
Авансы полученные	-	28 516
Торговая и прочая кредиторская задолженность	207	212

**Группа компаний «ТНС энерго»**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**Операции с прочими связанными сторонами**

<i>Операции</i>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016</b>
<b>Реализация</b>		
Электроэнергия	7 962 684	9 282 976
Прочее	62 529	46 959
<b>Итого</b>	<b>8 025 213</b>	<b>9 329 935</b>
<b>Приобретение</b>		
Электроэнергия	444 117	635 568
Услуги по снятию показателей приборов учета	864 726	1 015 870
Прочее	150 722	214 103
<b>Итого</b>	<b>1 459 565</b>	<b>1 865 541</b>
Выдано займов	-	132 486
Проценты, начисленные по займам выданным	86 105	140 484
Погашено займов	(533 000)	(194 903)
Погашено процентов	(108 123)	(20 085)
Начислено дивидендов к уплате	-	79 050
<b>Сальдо расчетов</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	1 000 070
Задолженность по займам выданным долгосрочным	156 704	276 437
Задолженность по займам выданным	657 168	1 036 254
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 584 241	5 584 943
Резерв по торговой и прочей дебиторской задолженности	(473 492)	(503 190)
Авансы выданные	2 468	6 546
Торговая и прочая кредиторская задолженность	166 516	125 934
Авансы полученные	4 110	6 655
Поручительства за связанные стороны	-	1 850 085

По состоянию на 31 декабря 2017 года по займам, выданным связанным сторонам, действуют ставки от 15% до 19% годовых.

**Операции с компаниями, находящимися под контролем государства**

Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (далее Агентство) контролирует банки АО Холдинг ВТБ Капитал и ПАО АКБ «Российский капитал», которые в совокупности с 5 июня 2017 года владеют 27,26% акций и прав голосования в Группе, что позволяет Агентству оказывать существенное влияние на деятельность Группы. Агентство является уполномоченным федеральным органом исполнительной власти и находится в ведении правительства Российской Федерации. Кроме того, Группа ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем или совместным контролем правительства. Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с правительством.

**Операции, которые являются значительными в совокупности, но не являются значительными по отдельности**

Группа ведет операции с прочими предприятиями, связанными с правительством, включая, но не ограничиваясь куплей-продажей электроэнергии, ее транспортировкой, получением финансирования в кредитных учреждениях.

Эти операции являются частью обычной деятельности Группы и проводятся на условиях, сопоставимых с условиями взаимодействия с предприятиями, не связанными с правительством. Принятый в Группе процесс одобрения и заключения сделок действует независимо от того, является ли сторона по сделке предприятием, связанным с правительством.

**Группа компаний «ТНС энерго»**

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

---

## **29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

В январе-апреле 2018 года Группой были заключены следующие кредитные договоры:

- с ПАО Банк «Возрождение» на 1 750 млн. руб.;
- с АО «СМП Банк» на 700 млн. руб.;
- с АО АКБ «ФОРА-БАНК» на 500 млн. руб.;
- с АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» на 200 млн. руб.