

ПАО «МРСК Центра»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года с
аудиторским заключением
независимого аудитора**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

*15.03.2017
и РЕМ-1695*

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам ПАО «МРСК Центра»

Аудируемое лицо:

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

Место нахождения: Россия, 127018, г. Москва, ул. 2-ая Ямская, д.4;

Основной государственный регистрационный номер – 1046900099498.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Центра» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за*

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

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение внеоборотных активов

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

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2016 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

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

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

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

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

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

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 18, 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

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

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

Суммы выручки раскрыты в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Концессионное соглашение

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей объекта в виде права взимать плату с пользователей услуг по передаче электроэнергии по «Концессионному соглашению в отношении финансирования, создания и эксплуатации объектов по передаче и распределению электрической энергии на территории Тамбовской

области» в общей сумме нематериальных активов Группы, а также высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении стоимости актива.

Мы убедились, что Группа применяет разъяснение КРМФО (IFRIC) № 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг».

Мы проверили, что нематериальный актив признан по справедливой стоимости подлежащего получению Группой вознаграждения за строительство объектов концессионного соглашения.

Информация о концессионном соглашении раскрыта в Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

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

Сведения о начисленных резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 26, 31 к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что

аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015
выдан на основании решения саморегулируемой
организации аудиторов Некоммерческого партнерства
«Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г.
№24 на неограниченный срок.
ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций
– 21706004215



Н.А. Данцер

Руководитель, ответственный за проведение аудита

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000086
выдан на основании решения саморегулируемой
организации аудиторов Некоммерческого партнерства
«Российская коллегия аудиторов» от 14 февраля 2012г.
№4 на неограниченный срок.
ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций –
21706002832

Э.А. Гареева

ПАО «МРСК Центра»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В тысячах рублей, если не указано иное

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка	7	86 294 863	80 830 287
Операционные расходы	8	(78 752 167)	(75 204 444)
Прочие доходы	7	1 702 420	1 448 480
Результаты операционной деятельности		9 245 116	7 074 323
Финансовые доходы	10	297 035	308 245
Финансовые расходы	10	(4 793 264)	(4 581 801)
Чистые финансовые расходы		(4 496 229)	(4 273 556)
Прибыль до налогообложения		4 748 887	2 800 767
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	11	13 406	(1 919 820)
Прибыль за отчетный год		4 762 293	880 947
Прочий совокупный доход / (расход)			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	15	(19 904)	70 683
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		3 981	(14 137)
<i>Итого статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		(15 923)	56 546
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	71 659	(181 439)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		(2 603)	27 476
<i>Итого статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		69 056	(153 963)
Прочий совокупный доход / (расход) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		53 133	(97 417)
Общий совокупный доход за отчетный год		4 815 426	783 530
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		4 723 758	852 807
Держателям неконтролирующих долей		38 535	28 140
		4 762 293	880 947
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		4 776 891	755 390
Держателям неконтролирующих долей		38 535	28 140
		4 815 426	783 530
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	21	0,112	0,020

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена 15.03.2017 :

Генеральный директор

О.Ю. Исмаилов

Главный бухгалтер

Л.А. Склярова

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 - 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	83 790 818	77 639 154
Нематериальные активы	13	2 345 282	1 797 450
Инвестиции и финансовые активы	15	713 486	673 062
Прочие внеоборотные активы	16	166 251	65 768
Итого внеоборотных активов		87 015 837	80 175 434
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17	2 567 305	123 220
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	13 977 188	16 762 252
Предоплата по налогу на прибыль		1 382 137	1 375 661
Запасы	19	2 099 699	2 012 403
Итого оборотных активов		20 026 329	20 273 536
Итого активов		107 042 166	100 448 970
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	4 221 794	4 221 794
Резервы		(81 778)	(134 911)
Нераспределенная прибыль		38 947 905	34 672 186
Капитал, причитающийся собственникам Компании		43 087 921	38 759 069
Неконтролирующая доля		165 809	127 274
Итого капитала		43 253 730	38 886 343
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	39 282 692	40 435 180
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	2 202 613	2 344 882
Отложенные налоговые обязательства	14	4 420 822	5 177 990
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1 035 516	380 688
Итого долгосрочных обязательств		46 941 643	48 338 740
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	3 995 795	1 676 505
Обязательства по финансовой аренде	23	-	1 503
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	8 174 734	8 311 537
Оценочные обязательства	26	1 026 203	1 099 872
Задолженность по расчетам с персоналом	25	1 431 899	640 000
Задолженность по налогу на прибыль		2 438	71
Задолженность по прочим налогам	27	2 215 724	1 494 399
Итого краткосрочных обязательств		16 846 793	13 223 887
Итого обязательств		63 788 436	61 562 627
Итого капитала и обязательств		107 042 166	100 448 970

ПАО «МРСК Центра»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
В тысячах рублей, если не указано иное

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Уставный капитал (примечание 20)	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 г.	4 221 794	49 985	(87 479)	34 647 003	38 831 303	100 359	38 931 662
Прибыль за отчетный год	-	-	-	852 807	852 807	28 140	880 947
Нето-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (примечание 15)	-	70 683	-	-	70 683	-	70 683
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами (примечание 24)	-	-	(181 439)	-	(181 439)	-	(181 439)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	(14 137)	27 476	-	13 339	-	13 339
Общий совокупный (расход) / доход за отчетный год	-	56 546	(153 963)	852 807	755 390	28 140	783 530
Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды (примечание 20b)	-	-	-	(827 624)	(827 624)	(1 225)	(828 849)
Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале	-	-	-	(827 624)	(827 624)	(1 225)	(828 849)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	4 221 794	106 531	(241 442)	34 672 186	38 759 069	127 274	38 886 343
Остаток на 1 января 2016 г.	4 221 794	106 531	(241 442)	34 672 186	38 759 069	127 274	38 886 343
Прибыль за отчетный год	-	-	-	4 723 758	4 723 758	38 535	4 762 293
Нето-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (примечание 15)	-	(19 904)	-	-	(19 904)	-	(19 904)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами (примечание 24)	-	-	71 659	-	71 659	-	71 659
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	3 981	(2 603)	-	1 378	-	1 378
Общий совокупный (расход) / доход за отчетный год	-	(15 923)	69 056	4 723 758	4 776 891	38 535	4 815 426
Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды (примечание 20b)	-	-	-	(448 039)	(448 039)	-	(448 039)
Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале	-	-	-	(448 039)	(448 039)	-	(448 039)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	4 221 794	90 608	(172 386)	38 947 905	43 087 921	165 809	43 253 730

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в соответствии с примечаниями 1 - 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год до налогообложения		4 748 887	2 800 767
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8,12, 13	8 696 131	7 812 923
Обесценение основных средств и нематериальных активов	8, 12	(564 140)	728 846
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8	2 044 849	1 504 937
Чистые финансовые расходы	10	4 496 229	4 273 556
Резерв под обесценение запасов		(16)	(3 700)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		91 913	160 011
Списание безнадежных долгов		225 365	245 118
Корректировки по прочим неденежным операциям		(554 985)	(796 974)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		19 184 233	16 725 484
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		72 314	(2 375 811)
Изменение запасов		(71 773)	(123 830)
Изменение инвестиций, финансовых активов и прочих внеоборотных и оборотных активов		(61 612)	(53 674)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(212 239)	68 722
Изменение задолженности по расчетам с персоналом		608 324	(50 034)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(261 078)	(111 927)
Изменение задолженности по прочим обязательствам		109 906	(14 867)
Изменение задолженности по прочим налогам		721 325	501 205
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		20 089 400	14 565 268
Проценты уплаченные		(4 638 695)	(4 427 615)
Налог на прибыль уплаченный		(748 386)	(1 047 863)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		14 702 319	9 089 790
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 069 355)	(13 579 085)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		3 138	25 684
Дивиденды полученные	10	12 695	17 526
Проценты полученные		250 610	290 719
Поступления от продажи инвестиций		1 439	1 934
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(12 801 473)	(13 243 222)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		20 784 487	26 099 722
Погашение кредитов и займов		(19 793 050)	(21 311 491)
Дивиденды выплаченные		(446 695)	(824 930)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 503)	(82 485)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		543 239	3 880 816
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 444 085	(272 616)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		123 220	395 836
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	2 567 305	123 220

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1 - 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «МРСК Центра» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские публичное и акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 17 декабря 2004 года в соответствии с Распоряжением от 9 декабря 2004 года № 154р, решением Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 178 от 1 октября 2004 года), и решением Правления (протокол заседания Правления № 1102 от 15 ноября 2004 года) Открытого Акционерного Общества ПАО «Единые Энергетические Системы России» (далее «ПАО ЕЭС»). С 07 июля 2015 ОАО «МРСК Центра» переименовано в ПАО «МРСК Центра» на основании решения годового Общего собрания акционеров ОАО «МРСК Центра», состоявшегося 25.06.2015 (протокол от 26.06.2015 №01/15), с целью приведения в соответствие с требованиями законодательства.

Компания зарегистрирована по адресу: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Фактический адрес компании: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Основной деятельностью Группы является передача электроэнергии и присоединение клиентов к электрическим сетям. В 2013 и 2014 году в соответствии с Приказами Минэнерго России «О передаче функций гарантирующего поставщика» Группа оказывала услуги по сбыту электрической энергии в нескольких областях, в которых она осуществляет свою деятельность. В 2016 году Группа вновь приняла на себя функцию Гарантирующего поставщика в Тверской области (примечание 7).

Группа состоит из ПАО «МРСК Центра» и его дочерних предприятий, представленных в примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2016 года государству принадлежат 87,90% (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 85,31%) акций ПАО «Россети» (прежде ОАО «Холдинг МРСК»), которое, в свою очередь, владеет 50,23% акций Компании. ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в ОАО «Российские сети» в соответствии с решением, принятым 23 марта 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК». ОАО «Российские сети» было переименовано в ПАО «Российские сети» в соответствии с решением, принятым 30 июня 2015 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Российские сети», с целью приведения в соответствие с требованиями законодательства.

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электроэнергии.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации. В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 и 2015 годах негативное влияние на российскую экономику оказали макроэкономические факторы, в том числе девальвация российского рубля. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста. В 2015 году ситуация несколько выровнялась. Банк России несколько раз снижал ключевую ставку, колебания валютных курсов и инфляция были сглажены. В 2016 году появились признаки стабилизации, Банк России продолжил снижать ключевую ставку, не наблюдались существенные колебания валютных курсов, инфляция контролируется государством. Однако сохраняются риски, что совокупность экономических факторов может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости, и основных средств, которые были переоценены для целей определения условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2007 года в рамках перехода на МСФО.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и всех ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена данная Финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до (ближайшей) тысячи.

(d) Использование оценок и суждений

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

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

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

- примечание 28 – резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности;
- примечание 29 – классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и неопределенностях в оценке, по которым имеет место значительный риск внесения существенных корректировок в течение следующего финансового года, представлена в следующем примечании:

- примечание 12 – определение возмещаемой стоимости основных средств;
- примечание 24 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- примечание 31 – условные обязательства.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Изменение учётной политики и порядка представления данных

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

(i) *Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2016 г.:*

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
 - Договоры на обслуживание. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.
 - Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:
 - требования к существенности МСФО (IAS) 1;
 - отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
 - у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
 - доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ii) МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев).

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

Некоторые показатели предыдущего года были скорректированы для соответствия принципам раскрытия текущего периода.

При необходимости сравнительная информация за предыдущие периоды была представлена с учетом переклассификации статей в связи с применением расширенного порядка представления данных. Количественное влияние данной переклассификации на сравнительную информацию, указанную в отчете за 12 месяцев 2016 года представлено ниже.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В примечании 6 «Операционные сегменты» уточнена информация по следующим статьям:

	<i>Ранее отражено в отчетности</i>	<i>Эффект от изменения порядка представления данных</i>	<i>После изменений</i>
<i>31 декабря 2015 года</i>			
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	111 927	(223 879)	(111 952)
Прочие корректировки	302 070	(173 706)	128 364
Консолидированная прибыль до процентов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА)	15 195 491	(397 585)	14 797 906
Процентные расходы	(4 352 520)	173 706	(4 178 814)
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждению работников	(223 879)	223 879	-

В примечании 8 «Операционные расходы» уточнена информация по следующим статьям:

	<i>Ранее отражено в отчетности</i>	<i>Эффект от изменения порядка представления данных</i>	<i>После изменений</i>
<i>31 декабря 2015 года</i>			
Убытки прошлых лет	630 319	(630 319)	-
Списание безнадежных долгов	245 118	(245 118)	-
Целевые и членский взносы	3 106	(3 106)	-
Прочие работы и услуги производственного характера	-	80 851	80 851
Прочие услуги	-	821 739	821 739
Урегулирование задолженности по передаче, покупке э/э, по потерям и безоговорочному потреблению	-	693 840	693 840
Прочие расходы	2 020 869	(717 887)	1 302 982

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Принципы консолидации

(i) 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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ii) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(iii) *Сделки по объединению бизнеса*

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения. Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iv) *Неконтролирующие доли*

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(v) *Сделки по объединению бизнеса у предприятий под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются, 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 пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности приобретенных предприятий. Компоненты капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами капитала Группы, за исключением того, что уставный капитал приобретенных компаний признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и 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. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном 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.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые 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.

В категорию займов и дебиторской задолженности включены финансовые активы следующих категорий: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. примечание 16 и примечание 18) и денежные средства и эквиваленты денежных средств (см. примечание 17).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные 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(f)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Все финансовые обязательства 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 производные 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.

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

(c) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

22

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы 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. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в разбивке по видам были следующими:

- здания 7 – 50 лет;
- сети линий электропередач 5 – 40 лет;
- оборудование для трансформации электроэнергии 3 – 20 лет;
- другие 1 – 25 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(iv) Арендные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие договоры аренды являются договорами операционной аренды. Активы, арендуемые в рамках этих договоров, в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(v) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

(d) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы отличные от гудвилла

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) 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 прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- программное обеспечение 1 – 10 лет;
- прочие нематериальные активы 1 – 20 лет.

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

(e) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Фактическая себестоимость запасов включает в себя затраты на приобретение, производство, обработку и прочие затраты на приведение запасов в их соответствующее состояние и доставку до их настоящего местоположения. Стоимость запасов оценивается по средневзвешенной себестоимости.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

(f) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, 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, неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков, экономические условия, связанные с неисполнением обязательств, или исчезновение 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 справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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 резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив (ЕГДП), превышает его возмещаемую величину.

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.

23

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения актива, 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.

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, относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей ЕГДП (группы ЕГДП).

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, анализируются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их отсутствия. 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.

(g) Резервы

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

(h) Выручка

Выручка от передачи электроэнергии признается на основании актов оказанных услуг. Акт составляется по каждому контрагенту, в соответствии с заключенным договором о предоставлении услуг на основании показаний приборов учета и «котловых» тарифов, утвержденных Региональной энергетической комиссией каждой области, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Выручка от продажи электроэнергии признается на основании:

- ежемесячных актов приемки электроэнергии по договорам электроснабжения (договорам продажи электроэнергии) юридических лиц на основе показаний приборов учета и нерегулируемых цен, складывающихся на розничном рынке в расчетный период;
- ежемесячных документов (квитанций) на потребление коммунальных услуг физическими лицами на основе показаний приборов учета и тарифов, утвержденных Региональной энергетической комиссией.

Выручка от предоставления услуг по присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются ФСТ России и РЭК каждой области, в которой функционирует Группа. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения клиента к электрической сети. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ, при подписании клиентом акта оказанных услуг.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

(i) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по денежным средствам на счетах в банках и банковским депозитам и дивидендный доход. 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.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, обязательствам по вознаграждениям работникам и финансовой аренде. 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.

(j) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Он отражается 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 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.

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, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых обязательств, а также возможность признания к взысканию дополнительных сумм налога, штрафов и пеней. Группа считает, что ее начисления налоговых обязательств отвечают требованиям для всех налоговых периодов, которые могут быть проверены налоговыми органами, основываясь на оценке многих факторов, включая толкование налогового законодательства и опыт работы. Данное суждение опирается на расчетные оценки и допущения и может задействовать ряд мнений о будущих событиях. Возможно появление новой информации, влияющей на суждение Группы о соответствии требованиям существующих налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расходы по налогу на прибыль в том периоде, в котором это решение принято.

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. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и, поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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

(k) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость активов по соответствующему плану вычитаются.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения.

Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения работникам

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, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(I) Уставный капитал

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(m) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

(n) 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 Правлением Компании, ответственным за принятие оперативных решений Группы, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Правлению 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.

(o) Концессионные договоры

Группа применяет разъяснение КРМФО (IFRIC) 12 к государственно-частным концессионным соглашениям на предоставление услуг, если:

- поставщик концессии контролирует или регулирует то, какие услуги должен предоставить оператор в отношении инфраструктуры, кому он должен предоставить их и по какой цене; и
- поставщик концессии контролирует – на правах собственности, правах использования с целью извлечения выгоды или ином основании – любая значительная остаточная доля в инфраструктуре в конце периода действия соглашения.

Группа ведет учет доходов и расходов, касающихся услуг по строительству, в соответствии с МСФО (IAS) 11 и доходов и расходов, касающихся услуг по передаче электроэнергии, в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Группа признает вознаграждение, полученное или подлежащее получению по договору концессии, по его справедливой стоимости.

Группа признает финансовый актив в той степени, в которой она имеет безусловное договорное право на получение денежных средств или другого финансового актива от поставщика концессии или по его указанию за выполнение услуг по строительству; поставщик концессии имеет небольшой выбор, позволяющий ему избежать оплаты, или вовсе не имеет такого выбора, обычно потому что соглашение обеспечивается правовой санкцией.

Группа признает нематериальный актив в той степени, в которой она получает право взимать плату с пользователей услуг.

По финансовому активу сумму к получению от поставщика концессии или по его указанию Группа учитывает в соответствии с МСФО (IAS) 39 как:

- ссуду или дебиторскую задолженность;
- финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи; или
- если обозначен так при первоначальном признании, финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которого отражаются в составе прибыли или убытка, если соблюдаются условия такой классификации.

Группа учитывает нематериальный актив в соответствии с МСФО (IAS) 38. Пункты 45-47 МСФО (IAS) 38 предоставляют руководство по оценке нематериальных активов, приобретенных в обмен на неденежный актив или активы, или сочетание денежных и неденежных активов. Срок амортизации по нематериальному активу Группа определяет, как период действия концессионного соглашения. Группа тестирует нематериальный актив на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа капитализирует в состав нематериального актива затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23, относящиеся к строительной фазе концессионного соглашения. Прочие затраты по займам, относящиеся к концессионному соглашению, Группа признает в составе расходов в периоде, в котором они были понесены.

4 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в примечании 28.

5 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

Перечень дочерних обществ

	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2016г., %	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2015г., %
АО «Санаторий «Энергетик»	Российская Федерация	100	100
АО «Ярославская электросетевая компания»	Российская Федерация	51	51
ЗАО «Центр инноваций и энергоэффективности»	Российская Федерация	51	51

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила одиннадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы и являются филиалами Компании. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и подключению к электросетям, и управление ими осуществляется отдельно. Кроме того, в 2013 и 2014 году пять подразделений (Брянскэнерго, Курскэнерго, Орелэнерго, Тверьэнерго и Смоленскэнерго) осуществляли функции гарантирующего поставщика электроэнергии. В 2016 подразделение Компании Тверьэнерго вновь осуществляет функцию гарантирующего поставщика электроэнергии (примечание 7). Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Правлением Компании, ответственным за принятие оперативных решений Группы, как минимум ежеквартально.

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий и исполнительного аппарата. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2016, ни в 2015 годах.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до уплаты налогов, расходов на амортизацию и процентных расходов (ЕБИТДА), отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением Компании.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Свѣрка показателей, предоставляемых на рассмотрение Правлению Компании, с аналогичными показателями данной Финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой общую стоимость приобретения основных средств в течение года.

ПАО «МРСК Центра»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
В тысячах рублей, если не указано иное

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(i) Информация об отчетных сегментах

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

	Белгород- энерго	Брянск- энерго	Воронеж- энерго	Кострома- энерго	Курск- энерго	Липецк- энерго	Орел- энерго	Смоленск- энерго	Тамбов- энерго	Тверь- энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	13 173 503	4 522 996	11 918 157	4 440 142	6 709 599	8 894 089	4 070 102	6 487 408	5 296 027	9 489 906	8 611 113	-	83 613 042
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	335 832	335 832
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	225 321	13 640	292 753	59 191	131 405	89 524	22 576	182 165	30 389	116 109	248 165	4 636	1 415 874
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	-	40
Прочая выручка	347 300	39 308	134 972	40 288	45 615	53 577	46 189	115 064	41 361	82 325	138 131	52 820	1 136 950
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 809	6 454	8 263
Итого выручка отчетного сегмента	13 746 124	4 575 944	12 345 882	4 539 621	6 886 619	9 037 190	4 138 867	6 784 637	5 367 777	9 688 340	8 999 258	399 742	86 510 001
Результаты операционной деятельности отчетного сегмента*	1 472 466	260 386	1 335 824	514 393	226 991	116 567	302 577	516 060	693 668	60 461	1 266 799	95 232	6 861 424
Финансовые доходы	51 699	16 995	34 556	10 703	24 024	30 005	9 367	15 097	12 453	19 540	26 274	497	251 210
Финансовые расходы	(549 796)	(194 764)	(418 292)	(154 069)	(250 892)	(300 153)	(216 040)	(562 397)	(457 434)	(948 153)	(455 715)	(1 057)	(4 508 762)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	974 369	82 617	952 088	371 027	123	(153 581)	95 904	(31 240)	248 687	(868 152)	837 358	94 672	2 603 872
Амортизация	2 524 766	437 301	949 337	550 346	763 558	1 152 142	366 064	908 912	448 200	751 144	1 015 860	29 924	9 897 554
ЕВПТА	4 048 931	714 682	2 319 717	1 075 442	1 014 573	1 298 714	678 008	1 440 069	1 154 321	831 145	2 308 933	125 653	17 010 188
Активы отчетного сегмента	26 155 875	5 519 381	12 636 968	6 393 904	7 786 579	16 758 333	4 128 838	7 803 461	6 078 509	11 525 320	13 551 514	4 750 030	123 088 712
Основные средства	24 221 682	4 451 274	11 137 522	5 744 243	6 773 060	14 180 321	3 519 369	6 827 473	5 052 950	9 012 344	11 024 592	638 454	102 583 284
Обязательства отчетного сегмента	3 832 499	869 938	2 142 016	996 511	1 332 931	1 598 925	633 036	1 155 076	1 006 587	2 904 316	2 126 087	46 455 992	65 053 914
Капитальные затраты	3 562 793	467 520	1 148 179	999 581	440 910	1 606 184	423 370	1 167 265	541 763	677 884	2 295 056	89 838	13 420 343

* Результаты операционной деятельности отчетного сегмента включают прочие доходы и расходы сегмента

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Белгород- энерго	Брянск- энерго	Воронеж- энерго	Кострома- энерго	Курск- энерго	Липецк- энерго	Орел- энерго	Смоленск- энерго	Тамбов- энерго	Тверь- энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	12 607 530	4 360 490	10 916 421	4 038 658	6 463 925	8 690 451	3 713 089	5 895 553	4 682 304	8 655 622	7 709 567	-	77 733 610
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271 907	271 907
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	220 818	6 775	166 922	88 265	47 168	73 751	15 431	121 330	27 497	146 805	244 940	9 877	1 169 579
Прочая выручка	283 677	63 267	125 515	39 146	44 464	49 889	26 810	97 658	32 803	47 042	111 736	57 494	979 501
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	1 879	1 080	2 966
Итого выручка отчетного сегмента	13 112 025	4 430 532	11 208 858	4 166 069	6 555 557	8 814 091	3 755 330	6 114 541	4 742 611	8 849 469	8 068 122	340 358	80 157 563
Результаты операционной деятельности отчетного сегмента*	1 508 592	(104 771)	1 218 138	531 302	(70 983)	494 331	25 831	543 789	527 365	12 360	1 206 497	68 569	5 961 020
Финансовые доходы	55 003	18 061	36 767	11 431	25 664	31 921	10 089	16 114	13 413	20 869	27 955	383	267 670
Финансовые расходы	(548 929)	(261 246)	(425 134)	(160 177)	(213 442)	(244 505)	(183 424)	(546 161)	(339 300)	(872 337)	(400 781)	(617)	(4 196 053)
Прибыль (убыток) отчетного сегмента до налогообложения	1 014 666	(347 956)	829 771	382 556	(258 761)	281 747	(147 504)	13 742	201 478	(839 108)	833 671	68 335	2 032 637
Амортизация	2 328 771	433 077	888 751	519 230	736 880	1 090 534	354 751	819 981	375 267	641 162	871 070	23 590	9 083 064
ЕВITDA	3 892 366	346 367	2 143 656	1 061 963	691 561	1 616 786	390 671	1 379 884	916 045	674 391	2 105 522	92 542	15 311 754
Активы отчетного сегмента	25 217 202	5 775 222	12 107 095	5 803 309	7 956 006	15 828 331	3 963 374	8 408 157	5 856 921	13 353 323	11 784 898	2 162 169	118 216 007
Основные средства	22 822 085	4 216 036	10 547 947	5 109 597	6 812 465	13 413 772	3 332 402	6 373 143	4 840 169	8 421 744	9 393 616	266 383	95 549 359
Обязательства отчетного сегмента	3 178 274	778 149	1 810 589	640 100	1 280 912	1 295 351	501 086	1 050 065	718 218	3 452 364	1 488 808	45 480 069	61 673 985
Капитальные затраты	3 485 441	247 608	1 264 008	667 243	498 737	1 055 919	376 231	1 113 232	1 268 320	1 586 389	1 371 434	56 725	12 991 287

* Результаты операционной деятельности отчетного сегмента включают прочие доходы и расходы сегмента

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ii) Основной покупатель

В 2016 году объем продаж одному покупателю отчетного сегмента Группы (Белгородэнерго) составил примерно 10% (8 728 257 тыс. руб.) от общей выручки Группы (в 2015 – 6 991 523 тыс. руб. или 9% от общей выручки Группы).

(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам

Сверка основных показателей, представленных в отчете Правлению Компании, с аналогичными показателями в данной Консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже:

Выручка	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Общая выручка отчетных сегментов	86 510 001	80 157 563
Исключение выручки от продаж между сегментами	(344 135)	(274 873)
Переклассификация	128 997	947 597
Консолидированная выручка	86 294 863	80 830 287
	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
ЕБИТДА отчетных сегментов	17 010 188	15 311 754
Обесценение основных средств и нематериальных активов	564 140	(728 846)
Корректировки по основным средствам	3 478	(109 966)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	61 612	53 674
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	70 610	(111 952)
Корректировка по финансовой аренде	1 543	82 858
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(2)	(29 880)
Резерв под обесценение запасов	63	(165)
Амортизация нематериальных активов	273 480	202 065
Прочие корректировки	(36 906)	128 364
Консолидированная прибыль до процентов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА)	17 948 206	14 797 906
Амортизация	(8 696 131)	(7 812 923)
Процентные расходы	(4 503 062)	(4 178 814)
Процентный расход по финансовой аренде	(126)	(5 402)
Налог на прибыль	13 406	(1 919 820)
Прибыль за год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4 762 293	880 947

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015г.
Общие активы отчетных сегментов	123 088 712	118 216 007
Обесценение основных средств и нематериальных активов	564 140	(728 846)
Исключение стоимости инвестиций в дочерние предприятия	(17 295)	(17 295)
Исключение прочих межсегментных активов	(41 002)	(33 025)
Корректировки балансовой стоимости основных средств	(15 531 552)	(17 181 359)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	500 305	438 693
Резерв под обесценение запасов	(1 654)	(1 717)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(1 514 164)	(1 203 808)
Прочие корректировки	(5 324)	960 320
Итого консолидированные активы	107 042 166	100 448 970
Обязательства	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015г.
Общие обязательства отчетных сегментов	65 053 914	61 673 985
Исключение межсегментных обязательств	(41 002)	(34 852)
Корректировка по финансовой аренде	-	1 503
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	2 202 613	2 344 882
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(3 328 217)	(2 346 030)
Прочие корректировки	(98 872)	(76 861)
Итого консолидированные обязательства	63 788 436	61 562 627

7 ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Услуги по передаче электроэнергии	83 590 448	77 733 610
Услуги по подключению к электросетям	1 415 874	1 169 579
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	328 971	311 300
Выручка по концессионному договору	123 889	972 341
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	51 628	-
Арендная плата	50 634	55 313
Прочая выручка	733 419	588 144
	86 294 863	80 830 287

Выручка от предоставления услуг по подключению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям.

7 ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2013 году в соответствии с Приказами Минэнерго России «О передаче функций гарантирующего поставщика» Компания стала осуществлять функции гарантирующего поставщика на территории Брянской, Орловской, Курской, Тверской и Смоленской областей. В 2016 году Компания вновь стала осуществлять функции гарантирующего поставщика на территории Тверской области. Таким образом, помимо оказания услуг по транспортировке электроэнергии, подразделение Компании Тверьэнерго приступило к оказанию услуг по сбыту электрической энергии, включая приобретение электрической энергии на оптовом рынке и продажу её на розничном рынке, по заключению договоров энергоснабжения и купли-продажи со всеми потребителями, в том числе и с населением. Срок выполнения функций гарантирующего поставщика установлен до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса по выбору гарантирующего поставщика в вышеуказанном регионе деятельности Компании, но не более 12 месяцев.

Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности за 2016 год составляет 51 628 тыс. руб. (за 2015 год выручка от перепродажи электроэнергии и мощности отсутствует). Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения рассчитывается с учетом платы за передачу.

Выручка по концессионному договору представляет собой вознаграждение за услуги по строительству объектов концессионного соглашения, подлежащее получению Группой, и представлена правами на нематериальный актив. Вознаграждение признается по его справедливой стоимости (примечание 13).

За годы, закончившиеся 31 декабря, прочие доходы включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Доходы от безвозмездно полученных основных средств (включая излишки по инвентаризации)	581 117	714 565
Доходы в виде штрафов, пеней, неустоек	489 721	292 346
Списание кредиторской задолженности	220 588	20 871
Доходы в виде стоимости материально-производственных запасов, полученных при списании основных средств	100 443	126 071
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	100 395	72 959
Доходы от возмещения издержек и убытков	85 494	82 240
Возмещение страховых случаев	43 846	52 980
Доходы от безвозмездно полученных МПЗ (включая излишки по инвентаризации)	6 966	127
Прочие доходы	73 850	86 321
	1 702 420	1 448 480

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Расходы на персонал (примечание 9)	18 376 802	17 798 496
Амортизация	8 696 131	7 812 923
Обесценение дебиторской задолженности	2 044 849	1 504 937
Налоги, кроме налога на прибыль	1 347 906	1 074 812
<i>Материальные затраты, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	11 914 634	10 640 307
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	360 650	323 364
Электроэнергия для продажи	27 005	-
Прочие материальные расходы	2 777 079	2 666 635
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	27 901 259	26 435 032
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	514 215	510 017
Прочие работы и услуги производственного характера	81 321	80 851
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.</i>		
Информационные услуги	326 794	338 715
Услуги охраны	303 236	298 700
Услуги связи	272 669	274 352
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	46 210	41 734
Транспортные услуги	22 884	8 184
Прочие услуги	864 871	821 739
Урегулирование задолженности по передаче, покупке э/э, по потерям и бездоговорному потреблению	712 228	693 840
Аренда	565 576	549 588
Признанные оценочные обязательства	327 831	277 947
Страхование	145 792	144 460
Расходы по концессионному договору	111 612	875 983
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(564 140)	728 846
Прочие расходы	1 574 753	1 302 982
	78 752 167	75 204 444

Резерв под обесценение дебиторской задолженности, признанный за отчетный период, относится к обесценению торговой дебиторской задолженности по компаниям, с которыми имеются разногласия по передаче э/э, а также по компаниям, имеющим задолженность по перепродаже электроэнергии и мощности.

Расходы по концессионному договору представляют собой затраты Группы на строительство объектов концессионного соглашения (примечание 13).

Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов, признанный за период, определяется в результате тестирования активов Группы на предмет экономического обесценения (примечание 12).

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Заработная плата	11 809 306	11 544 584
Страховые взносы	4 040 058	3 832 542
Резерв по неиспользованным отпускам	1 165 029	997 806
Материальная помощь	633 024	615 511
Резерв по выплатам вознаграждения руководству	292 332	247 672
Стоимость трудозатрат текущего периода (примечание 24)	85 104	73 905
Стоимость трудозатрат прошлых периодов (примечание 24)	(135 540)	6 680
Прочие расходы на персонал	487 489	479 796
	<u>18 376 802</u>	<u>17 798 496</u>

За 2016 год среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 29 775 человек (за 2015 год: 29 677 человек).

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Финансовые доходы		
Процентные доходы	277 837	290 719
Дивиденды	12 695	17 526
Прочие финансовые доходы	6 503	-
	<u>297 035</u>	<u>308 245</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы	4 503 062	4 178 814
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам (примечание 24b)	190 468	223 879
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	126	5 402
Прочие финансовые расходы	99 608	173 706
	<u>4 793 264</u>	<u>4 581 801</u>

11 ЭКОНОМИЯ / (РАСХОД) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%. За годы, закончившиеся 31 декабря, экономия / (расход) по налогу на прибыль составляет:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(1 177 708)	(943 326)
Корректировки в отношении предшествующих лет	435 324	194 838
	(742 384)	(748 488)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	755 790	(1 171 424)
Изменение в налоговой базе основных средств	-	92
	755 790	(1 171 332)
	13 406	(1 919 820)

В 2016 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2012-2015 годы), в результате урегулирования разногласий с контрагентами в судебном и досудебном порядке. В результате налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды, составил согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы, 435 324 тыс. руб.

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(19 904)	3 981	(15 923)	70 683	(14 137)	56 546
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	71 659	(2 603)	69 056	(181 439)	27 476	(153 963)
	51 755	1 378	53 133	(110 756)	13 339	(97 417)

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	%	%	%	%
Прибыль до налогообложения	4 748 887	100	2 800 767	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(949 777)	(20)	(560 153)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	435 324	9	194 838	7
Изменение в налоговой базе по основным средствам	-	-	92	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	527 859	11	(1 554 597)	(56)
	13 406	-	(1 919 820)	(69)

40

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторные подстанции	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2015 г.	27 530 532	50 581 383	28 030 259	15 665 756	3 579 210	125 387 140
Реклассификация между группами	1 093 197	(1 120 604)	30 133	(2 726)	-	-
Поступления	83 849	526 143	151 900	179	12 343 409	13 105 480
Ввод в эксплуатацию	2 890 902	4 808 431	3 503 354	1 088 507	(12 291 194)	-
Выбытия	(9 096)	(35 932)	(25 340)	(214 672)	(152 644)	(437 684)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	31 589 384	54 759 421	31 690 306	16 537 044	3 478 781	138 054 936
Остаток на 1 января 2016 г.	31 589 384	54 759 421	31 690 306	16 537 044	3 478 781	138 054 936
Реклассификация между группами	2	(1)	978	(979)	-	-
Поступления	127 794	293 276	77 575	62 214	13 445 115	14 005 974
Ввод в эксплуатацию	2 463 011	5 015 140	3 617 959	1 930 955	(13 027 065)	-
Выбытия	(6 587)	(28 557)	(55 358)	(193 024)	(30 514)	(314 040)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	34 173 604	60 039 279	35 331 460	18 336 210	3 866 317	151 746 870
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2015 г.	(8 583 549)	(23 663 816)	(10 376 198)	(9 101 302)	(575 833)	(52 300 698)
Реклассификация между группами	(316 050)	147 860	(165 737)	108 575	225 352	-
Амортизация за период	(1 302 092)	(2 923 034)	(1 599 690)	(1 764 112)	-	(7 588 928)
Выбытия	3 538	30 694	18 459	123 038	26 961	202 690
Обесценение	(12 210)	(364 282)	(217 028)	10 780	(146 106)	(728 846)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(10 210 363)	(26 772 578)	(12 340 194)	(10 623 021)	(469 626)	(60 415 782)
Остаток на 1 января 2016 г.	(10 210 363)	(26 772 578)	(12 340 194)	(10 623 021)	(469 626)	(60 415 782)
Реклассификация между группами	(47 044)	(113 236)	(40 098)	(3 990)	204 368	-
Амортизация за период	(1 438 464)	(3 338 849)	(1 822 013)	(1 756 947)	-	(8 356 273)
Выбытия	4 283	26 234	35 358	177 136	8 852	251 863
Обесценение	95 397	259 931	122 714	15 184	70 914	564 140
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(11 596 191)	(29 938 498)	(14 044 233)	(12 191 638)	(185 492)	(67 956 052)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2015 г.	18 946 983	26 917 567	17 654 061	6 564 454	3 003 377	73 086 442
Остаток на 31 декабря 2015 г.	21 379 021	27 986 843	19 350 112	5 914 023	3 009 155	77 639 154
Остаток на 31 декабря 2016 г.	22 577 413	30 100 781	21 287 227	6 144 572	3 680 825	83 790 818

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 847 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 782 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 481 548 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 334 349 тыс. руб.). В 2016 году был восстановлен резерв под авансовые платежи по основным средствам на сумму 6 218 тыс. руб.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2016 год составила 295 524 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,75-16% (за 2015 год: 274 810 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,75-18%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендованные основные средства

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют арендованные объекты (на 31 декабря 2015 года Группа арендовала транспортные средства) по договорам финансовой аренды. По истечении срока действия договоров финансовой аренды право собственности на арендованные активы переходит к Группе.

На 31 декабря 2015 года остаточная стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, составила:

	Прочее	Итого
Стоимость	32 663	32 663
Накопленная амортизация	(14 247)	(14 247)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015г.	18 416	18 416

Обесценение основных средств

В связи с негативным влиянием на российскую экономику макроэкономических факторов, Группа проводит тестирование на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря.

В результате тестирования на 31 декабря 2016 года убыток по обесценению основных средств был признан в размере 294 230 тыс. руб. по «Ярэнерго» и восстановление ранее признанного убытка от обесценения в размере 852 152 тыс. руб. по «Липецкэнерго».

Филиал	Сальдо обесценения 31.12.2015	Амортизация и выбытие за период 2016 года	Начислено обесценение 2016 года	Восстановлено обесценение в 2016 году	Сальдо обесценения 31.12.2016
Липецкэнерго	9 003 102	(764 276)	-	(852 152)	7 386 674
Ярэнерго	-	-	294 230	-	294 230
Итого:	9 003 102	(764 276)	294 230	(852 152)	7 680 904

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные потоки, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методической инструкции по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения и признания/восстановления убытков от их обесценения (утверждена приказом ПАО «МРСК Центра» от 26.12.2016 № 432-ЦА и прогнозных данных на период до 2021 г.);
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2017 - 2021 гг. для всех ЕГДП на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2017 год;
- Источником для прогноза тарифов на услуги по передаче электрической энергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 год и плановый период 2018-2019 гг.). Темпы роста тарифов в 2017-2022 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 г.);
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2017-2021 гг.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,91% (2015 – 11,31%).
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,3% для всех генерирующих единиц.

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке ценности использования, раскрыты ниже:

	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Темп прироста необходимой валовой выручки к предыдущему году	2,39%	0,75%	4,16%	4,33%	4,40%
Полезный отпуск котловой, млн. кВтч	51 908	47 572	47 829	48 122	48 424
Прогноз инфляции МЭР	5,43%	4,00%	4,00%	4,10%	4,10%
Уровень капитальных вложений, млн. руб.	9 738	9 656	10 066	10 983	11 798

Анализ чувствительности в отношении основных допущений для ПАО «МРСК Центра» представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования до 12% увеличивает убыток от обесценения по «Ярэнерго» на 363 830 тыс. руб.;
- сокращение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 3% увеличивает убыток от обесценения по «Ярэнерго» на 733 437 тыс. руб.;
- увеличение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 5% увеличивает убыток от обесценения по «Ярэнерго» на 1 048 546 тыс. руб.;
- увеличение уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде на 10% увеличивает убыток от обесценения по «Ярэнерго» на 114 338 тыс. руб.;
- увеличение ежегодной выручки на 3% привело бы к отсутствию обесценения по «Ярэнерго».

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие нематериальные активы	Итого
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2015 г.	414 496	19 320	659 906	1 093 722
Реклассификация между группами	513 937	-	(513 937)	-
Поступления	433 264	24 591	972 592	1 430 447
Выбытия	(400 545)	-	-	(400 545)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	961 152	43 911	1 118 561	2 123 624
Остаток на 1 января 2016 г.	961 152	43 911	1 118 561	2 123 624
Реклассификация между группами	-	(22 645)	22 645	-
Поступления	778 495	32 596	124 245	935 336
Выбытия	(274 135)	(23 915)	(47 200)	(345 250)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	1 465 512	29 947	1 218 251	2 713 710
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2015 г.	(170 248)	-	(332 476)	(502 724)
Реклассификация между группами	(287 650)	-	287 650	-
Амортизация за период	(202 065)	-	(21 930)	(223 995)
Выбытия	400 545	-	-	400 545
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(259 418)	-	(66 756)	(326 174)
Остаток на 1 января 2016 г.	(259 418)	-	(66 756)	(326 174)
Амортизация за период	(273 480)	-	(72 609)	(346 089)
Выбытия	258 310	-	45 525	303 835
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(274 588)	-	(93 840)	(368 428)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2015 г.	244 248	19 320	327 430	590 998
Остаток на 31 декабря 2015 г.	701 734	43 911	1 051 805	1 797 450
Остаток на 31 декабря 2016 г.	1 190 924	29 947	1 124 411	2 345 282

В 2015 и в 2016 году в состав нематериальных активов в подгруппу «Прочие нематериальные активы» Группа включила право взимать плату с пользователей услуг по передаче электроэнергии по «Концессионному соглашению в отношении финансирования, создания и эксплуатации объектов по передаче и распределению электрической энергии на территории Тамбовской области». Данное соглашения предусматривает строительство Группой объектов по передаче и распределению электроэнергии на территории Тамбовской области и оказание услуг по передаче, распределению электроэнергии и технологическому присоединению с использованием объектов концессионного соглашения. Право собственности на построенные объекты принадлежит Тамбовской области, а Группа получает право владения и пользования объектами для использования в указанной деятельности. Концессионное соглашение заключено на 20 лет.

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расчет долгосрочной валовой выручки от передачи электроэнергии произведен сторонами с учетом планового изменения тарифов, предусмотренных Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2016 год и плановый период 2017-2018 годов и должен пересматриваться ежегодно. При этом в течение действия Концессионного соглашения администрация Тамбовской области может предоставлять Группе субсидирование как в части оплаты вознаграждения по строительству, так и в части компенсации недополученной выручки от передачи электроэнергии. Группа обязана поддерживать объекты соглашения в исправном состоянии, производить за свой счет текущий и капитальный ремонты, нести расходы на содержание объектов. По окончании срока соглашения Группа имеет преимущественное право на выкуп объектов соглашения на основании Федерального закона от 21 декабря 2001 года № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества».

В 2016 году нематериальный актив признан по справедливой стоимости подлежащего получению Группой вознаграждения за строительство объектов концессионного соглашения в размере 123 889 тыс. руб. (в 2015 году в размере 972 341 тыс. руб.) (примечание 7). Расходы по строительству в 2016 году составили 111 612 тыс. руб. (в 2015 году – 875 983 тыс. руб.) (примечание 8). Прибыль от услуг по строительству объектов концессионного соглашения признана Группой в 2016 году в размере 12 277 тыс. руб. (в 2015 году – в размере 96 358 тыс. руб.).

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основные средства	-	-	(6 260 811)	(6 669 266)	(6 260 811)	(6 669 266)
НМА	-	-	(27 088)	(19 271)	(27 088)	(19 271)
Инвестиции и финансовые активы	-	-	(100 061)	(87 739)	(100 061)	(87 739)
Запасы	597	600	-	-	597	600
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 129 249	833 035	-	-	1 129 249	833 035
Обязательства по финансовой аренде	-	301	-	-	-	301
Кредиты и займы	-	-	(4 462)	(3 964)	(4 462)	(3 964)
Обязательства по вознаграждениям работникам	221 449	247 613	-	-	221 449	247 613
Резервы по расчетам с персоналом	162 931	126 216	-	-	162 931	126 216
Торговая и прочая кредиторская задолженность	456 478	393 352	-	-	456 478	393 352
Прочие	896	1 272	-	(139)	896	1 133
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	1 971 600	1 602 389	(6 392 383)	(6 780 379)	(4 420 822)	(5 177 990)

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Движение временных разниц в течение года

	На 1 января 2016г.	Признается в составе прибыли или убытка	Признается в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2016г.
Основные средства	(6 669 266)	408 455	-	(6 260 811)
НМА	(19 271)	(7 817)	-	(27 088)
Инвестиции и финансовые активы	(87 739)	(16 303)	3 981	(100 061)
Запасы	600	(3)	-	597
Торговая и прочая дебиторская задолженность	833 035	296 214	-	1 129 249
Обязательства по финансовой аренде	301	(301)	-	-
Кредиты и займы	(3 964)	(498)	-	(4 462)
Обязательства по вознаграждениям работникам	247 613	(23 561)	(2 603)	221 449
Резервы по расчетам с персоналом	126 216	36 715	-	162 931
Торговая и прочая кредиторская задолженность	393 352	63 126	-	456 478
Прочие	1 133	(237)	-	896
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	(5 177 990)	755 790	1 378	(4 420 822)

	На 1 января 2015г.	Признается в составе прибыли или убытка	Признается в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2015г.
Основные средства	(5 221 541)	(1 447 725)	-	(6 669 266)
НМА	-	(19 271)	-	(19 271)
Инвестиции и финансовые активы	(77 004)	3 402	(14 137)	(87 739)
Запасы	1 340	(740)	-	600
Торговая и прочая дебиторская задолженность	604 998	228 037	-	833 035
Обязательства по финансовой аренде	16 798	(16 497)	-	301
Кредиты и займы	(758)	(3 206)	-	(3 964)
Обязательства по вознаграждениям работникам	210 119	10 018	27 476	247 613
Резервы по расчетам с персоналом	116 578	9 638	-	126 216
Торговая и прочая кредиторская задолженность	329 034	64 318	-	393 352
Прочие	439	694	-	1 133
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	(4 019 997)	(1 171 332)	13 339	(5 177 990)

15 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	500 305	438 693
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	213 181	234 369
	713 486	673 062

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (пенсионный фонд работников). Данные активы не являются активами плана, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены инвестициями в акции ОАО "Э.ОН Россия" и другие ценные бумаги, которые включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ЗАО «ФБ ММВБ», и отражены по справедливой рыночной цене (принадлежат к уровню 1 в иерархии справедливой стоимости). В 2016 году Группа признала убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме (19 904) тыс. руб. в составе прочего совокупного дохода (2015 год: прибыль в сумме 70 683 тыс. руб.).

Подверженность Группы кредитному риску и обесценению в отношении финансовых активов раскрыта в примечании 28.

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	29 376	21 825
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(789)	(489)
Долгосрочные авансы	3 493	3 250
Прочая дебиторская задолженность	134 171	41 182
	166 251	65 768

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают остатки рублевых средств на банковских счетах и краткосрочные депозиты, размещенные в банках, в размере 2 567 305 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 123 220 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства на счетах в банках с контрольной долей участия государства составляют 213 286 тыс. руб. (на 31 декабря 2015: 53 930 тыс. руб.), на счетах в банках с неконтрольной долей участия или без участия государства 14 493 тыс. руб. (2015: 31 035 тыс.руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные депозиты, размещенные в банках с контрольной долей участия государства, составляют 1 180 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015: отсутствуют), в банках с неконтрольной долей участия или без участия государства 1 139 500 тыс. руб. (2015: отсутствуют).

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	25 646 470	26 718 559
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(12 986 991)	(11 335 201)
Прочая дебиторская задолженность	1 316 587	1 299 127
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(562 203)	(501 482)
Итого финансовых активов	13 413 863	16 181 003
Авансы выданные	221 181	212 160
Резерв под обесценение авансов выданных	(106 446)	(93 886)
НДС к возмещению и авансам полученным	433 035	405 315
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	15 555	57 660
	13 977 188	16 762 252

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в примечании 28.

19 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и расходные материалы	1 192 462	1 182 517
Прочие запасы	910 222	832 887
Итого запасы	2 102 684	2 015 404
Минус: резерв под обесценение запасов	(2 985)	(3 001)
Итого	2 099 699	2 012 403

20 КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Выпущенные и полностью оплаченные акции, штук	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

(б) Дивиденды

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

26 июня 2015 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2014 финансового года на дивиденды в сумме 831 693 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2014 года в размере 0,0197 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

20 КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

08 июня 2016 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2015 финансового года на дивиденды в сумме 455 954 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2015 года в размере 0,0108 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

При этом в 2016 году Компания восстановила неустребованные дивиденды за 2012 год в сумме 2 253 тыс. руб. (в 2015 году – в сумме 4 069 тыс. руб. за 2011 год).

21 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ: БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ

Показатель прибыли на акцию определяется как частное от деления прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>Обыкновенные акции 31 декабря 2016 г.</u>	<u>Обыкновенные акции 31 декабря 2015 г.</u>
Объявленные обыкновенные акции (шт.)	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Средневзвешенное количество акций	42 217 941 468	42 217 941 468
Прибыль за год, причитающаяся собственникам Компании	4 723 758	852 807
Прибыль на акцию (руб.): базовая и разводненная	0,112	0,020

ПАО «МРСК Центра»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
 В тысячах рублей, если не указано иное

22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подтвержденности Группы риску изменения процентных ставок представлена в примечании 28.

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка 31 декабря 2016г.	Эффективная процентная ставка 31 декабря 2015г.	Срок погашения	Номинальная стоимость			Балансовая стоимость	
				На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	
ПАО «Банк ВТБ»	8,75-10,40%	8,75-13,98%	2017-2019	9 260 000	10 670 000	9 260 000	10 670 000	
ПАО «Росбанк»	-	12,90%	2016	-	1 500 000	-	1 500 000	
ПАО «Сбербанк России»	9,90-10,10%	10,524-14,06%	2018-2019	13 696 185	12 797 055	13 696 185	12 797 055	
ПАО «Промсвязьбанк»	14,55%	-	2017	8 200	-	8 200	-	
Облигационный займ	9,32-12,42%	11,58-12,42%	2018-2020	20 336 400	15 475 454	20 314 092	15 144 630	
ПАО Банк «СГБ»	13,00%	-	2017	10	-	10	-	
ПАО «Совкомбанк»	-	11,90%	2018-2022	-	2 000 000	-	2 000 000	
				43 300 795	42 442 509	43 278 487	42 111 685	
Минус: текущая часть								
ПАО «Банк ВТБ»	8,75-10,40%	8,75-13,98%	2017-2019	3 640 000	-	3 640 000	-	
ПАО «Сбербанк России»	9,90-10,10%	10,524-14,06%	2018-2019	11 185	1 512 055	11 185	1 512 055	
ПАО «Промсвязьбанк»	14,55%	-	2017	8 200	-	8 200	-	
ПАО Банк «СГБ»	13,00%	-	2017	10	-	10	-	
Облигационный займ	9,32-12,42%	11,58-12,42%	2018-2020	336 400	475 454	336 400	164 450	
				3 995 795	1 987 509	3 995 795	1 676 505	
Итого долгосрочные кредиты и займы				39 305 000	40 455 000	39 282 692	40 435 180	

ПАО «МРСК Центра»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
В тысячах рублей, если не указано иное

22

КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка 31 декабря 2016г.	Эффективная процентная ставка 31 декабря 2015г.	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
			На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
ПАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	8,75-10,40%	3 640 000	-	3 640 000	-
ПАО «Сбербанк России»	необеспеченные	9,90-10,10%	11 185	1 512 055	11 185	1 512 055
ПАО «Промсвязьбанк»	необеспеченные	14,55%	8 200	-	8 200	-
ПАО Банк «СГБ»	необеспеченные	13,00%	10	-	10	-
Облигационный займ	необеспеченные	9,32-12,42%	336 400	475 454	336 400	164 450
			3 995 795	1 987 509	3 995 795	1 676 505

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях и имеют фиксированную процентную ставку. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку на дату получения кредита или займа.

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года банковские кредиты, обеспеченные полученными банковскими гарантиями, отсутствуют.

В течение 2015 года Группа произвела три выпуска документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя, общей номинальной стоимостью 15 000 000 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 11,58-12,42% годовых. Срок обращения облигаций составляет от 3 до 7 лет. Два выпуска полностью выкуплены ПАО «Российские сети». В течение 2016 года Группа произвела выпуск документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя, номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 9,32% годовых. Срок обращения облигаций составляет 10 лет. Выпуск был полностью выкуплен ПАО «Российские сети» (Примечание 32d).

23 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

На 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют обязательства по финансовой аренде в связи с окончанием договоров аренды. В 2016 году Группа арендовала транспортные средства (в 2015 году - транспортные средства) на основании договоров финансовой аренды.

Обязательства по финансовой аренде в 2015 году составили:

	На 31 декабря 2015 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	1 629	1 503	126
	1 629	1 503	126

24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по вознаграждениям работникам и использованных актуарных допущениях за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов.

(а) **Чистая стоимость обязательств плана с установленными выплатами в Консолидированном отчете о финансовом положении**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обязательство плана вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	2 202 613	2 344 882
Итого обязательство по вознаграждениям работникам	2 202 613	2 344 882

24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Изменения в чистых обязательствах планов вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности

	Выплаты по окончании трудовой деятельности		Прочая долгосрочная задолженность		Всего задолженность	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Сальдо на 1 января	2 344 882	2 051 491	-	-	2 344 882	2 051 491
Отнесено на прибыль или убыток						
Стоимость услуг текущего периода	85 104	73 905	-	-	85 104	73 905
Стоимость услуг прошлых периодов	(135 540)	6 680	-	-	(135 540)	6 680
Процентный расход	190 468	223 879	-	-	190 468	223 879
	140 032	304 464	-	-	140 032	304 464
Отнесено на прочий совокупный доход						
Убыток (прибыль) от переоценки:						
Актuarные прибыли и убытки, возникшие в связи с:						
- демографическими допущениями	(18 063)	(46 392)	-	-	(18 063)	(46 392)
- финансовыми допущениями	(59 432)	230 324	-	-	(59 432)	230 324
- корректировками на основе опыта	5 836	(2 493)	-	-	5 836	(2 493)
	(71 659)	181 439	-	-	(71 659)	181 439
Прочее						
Произведенные выплаты	(210 642)	(192 512)	-	-	(210 642)	(192 512)
Сальдо на 31 декабря	2 202 613	2 344 882	-	-	2 202 613	2 344 882

(c) Актuarные допущения

При расчетах были использованы следующие основные актuarные допущения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования, годовая	8,50%	9,50%
Увеличение заработной платы в будущих периодах, в год	4,70%	6,00%
Уровень инфляции, в год	4,70%	6,00%

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Текущие показатели ожидаемой продолжительности жизни, с учетом которых рассчитывалась стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, были следующими.

24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2016	2015
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	19	19
Женщины	25	25
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана в возрасте 45 лет, при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	22	22
Женщины	26	27

По состоянию на 31 декабря 2016 года средневзвешенная продолжительность обязательства по плану с установленными выплатами составила 7,5 лет (2015: 7,1 лет).

Сумма ожидаемых выплат по пенсионным планам с установленными выплатами на 2017 год составляет 236 860 тыс. руб.

(d) Анализ чувствительности

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

31 декабря 2016 года	Влияние изменения актуарных допущений на Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Актуарные допущения		
Ставка дисконтирования (изменение на 0,5%)	-3,67%	3,67%
Будущий рост оплаты труда (изменение на 0,5%)	0,79%	-0,79%
Будущий рост пенсии (изменение на 0,5%)	3,01%	-3,01%
Текучесть кадров (10% изменение)	-0,85%	0,85%
Будущая смертность (10% изменение)	-1,25%	1,25%

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности указанных допущений.

25 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПЕРСОНАЛОМ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по заработной плате	617 246	8 922
Резерв по неиспользованным отпускам	466 146	344 827
Резерв по годовым премиям	348 507	286 061
Резерв по выходным пособиям	-	190
	1 431 899	640 000

Резерв по годовым премиям включает премии и прочие начисленные аналогичные платежи (с учетом страховых взносов), выплачиваемые по результатам работы сотрудника за год.

26 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность включают:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	5 696 074	4 907 108
Прочая кредиторская задолженность	701 138	1 355 955
Авансы от покупателей	1 777 522	2 048 474
	8 174 734	8 311 537

В составе краткосрочных обязательств отражен резерв под судебные иски и претензии, который включает:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сальдо на 1 января	1 099 872	1 162 928
Увеличение резерва	684 782	1 074 233
Уменьшение за счет использования резерва	(401 501)	(348 168)
Уменьшение за счет восстановления	(356 950)	(789 121)
Сальдо на 31 декабря	1 026 203	1 099 872

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы от покупателей	169 521	365 804
Прочая задолженность поставщикам и подрядчикам	865 995	14 884
	1 035 516	380 688

В составе авансов от покупателей отражены в основном авансы, полученные от потребителей по договорам технического присоединения к электросетям.

27 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС	1 319 583	910 038
Страховые взносы	446 336	421 964
Налог на имущество	300 464	145 911
Прочие налоги	149 341	16 486
	2 215 724	1 494 399

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, которой является российский рубль.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.

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

Для поддержания и внесения соответствующих модификаций в структуру капитала Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, доход на инвестированный капитал и выпускать новые акции.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестициями в ценные бумаги.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

Для управления кредитным риском Группа, максимально, насколько это возможно, требует предоплаты от покупателей и заказчиков. Предоплата за подключение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Клиентская база по услугам по передаче электроэнергии ограничена несколькими сбытовыми компаниями и небольшим количеством крупных производственных предприятий, платежи по которым отслеживаются регулярно. Покупатели услуг по передаче электроэнергии уведомляются о несвоевременном погашении задолженности. В целях скорейшего взыскания и полного контроля погашения дебиторской задолженности ведется деятельность, которая направлена на снижение финансовых потерь Компании, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением договорных обязательств контрагентами.

Группа не требует представления обеспечений по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который рассчитывается для каждого конкретного контрагента исходя из оценки понесенных убытков относительно погашения торговой и прочей дебиторской задолженности.

(ii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 576 621	16 243 521
Денежные средства и их эквиваленты	2 567 305	123 220
	16 143 926	16 366 741

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 3 465 552 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 5 239 024 тыс. руб.).

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

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.
Потребители услуг по передаче электроэнергии	11 932 488	13 210 035
Потребители электроэнергии и мощности	455 815	1 837 013
Потребители услуг по подключению к электросетям	134 091	176 016
Прочие покупатели и заказчики	165 672	181 630
	12 688 066	15 404 694

Убытки от обесценения

В таблицах ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по признаку просрочки погашения:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	9 687 712	(173 167)	7 602 048	(39 217)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	2 217 142	(809 813)	3 472 186	(155 276)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	429 072	(211 695)	713 945	(100 480)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	883 411	(380 174)	2 216 021	(424 166)
Просроченная свыше 1 года	13 909 267	(11 975 134)	14 076 493	(11 118 033)
	27 126 604	(13 549 983)	28 080 693	(11 837 172)

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Сальдо на 1 января	11 837 172	10 505 153
Увеличение резерва	3 149 514	2 214 226
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(318 608)	(74 803)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(1 118 095)	(807 404)
Сальдо на 31 декабря	<u>13 549 983</u>	<u>11 837 172</u>

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. 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 срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам, и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии долгосрочных и краткосрочных кредитных линий с рядом банков.

На 31 декабря 2016 года неиспользованная часть долгосрочных и краткосрочных кредитных линий составила 18 915 779 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 12 419 291 тыс. руб.). Среди них, в банках, находящихся под контролем Государства, сумма составляет 8 815 779 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 5 319 291 тыс. руб.).

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете:

Обязательства на 31.12.2016 г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору				
		до 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	22 964 395	27 102 489	14 194 360	7 079 132	-	-
Облигационные займы	20 314 092	2 249 800	6 940 150	11 630 500	5 588 400	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 524 409	6 524 409	42 867	2 273	2 273	33 911
	49 802 896	60 035 748	21 177 377	18 755 505	5 590 673	2 273

Обязательства на 31.12.2015 г.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору				
		до 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	26 967 055	34 993 800	7 874 198	19 408 394	3 182 877	-
Облигационные займы	15 144 630	23 532 050	1 785 100	6 475 450	1 165 800	6 154 800
Обязательства по финансовой аренде	1 503	1 629	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 277 947	6 277 947	859	1 035	1 035	10 920
	48 391 135	64 805 426	12 578 123	25 884 879	4 349 712	6 166 835

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(e) Процентный риск

Практически все операции Группы номинированы в рублях, поэтому Группа не подвержена существенному валютному риску.

В целом доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменениями справедливой стоимости кредитов и займов. В большинстве своем процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с переменной ставкой).

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Структура

По состоянию на отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы была следующей:

	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	43 278 487	42 113 188

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

(f) Учетные классификации и справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Группа оценивает по справедливой стоимости финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представленные долевыми ценными бумагами (примечание 15).

(g) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует показатель доходности капитала, который определяется Группой как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала.

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В течение отчетного года не произошло изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

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

Для Группы соотношение долговых обязательств и капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Совокупные обязательства	63 788 436	61 562 627
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(2 567 305)	(123 220)
Задолженность, нетто	61 221 131	61 439 407
Капитал	43 253 730	38 886 343
Коэффициент доли заемных средств	142%	158%

29 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует ряд земельных участков, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Помимо этого, Группа арендует объекты нежилой собственности и автотранспортные средства.

Договора на аренду земельных участков были заключены в предыдущие периоды и представляют собой территории, на которых расположены линии электропередачи, оборудование для распределения электроэнергии и прочие активы. Договор аренды земли, как правило, заключается первоначально на срок от 1 до 49 лет, с правом его последующего продления. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками.

Права собственности на соответствующие участки земли не переходят, и арендодатель сохраняет контроль над использованием земельного участка. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у арендодателя, поэтому аренда земли рассматривается как операционная аренда.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 1 года	519 922	535 471
От 1 года до 5 лет	1 406 331	663 997
Свыше 5 лет	3 000 333	4 320 503
	4 926 586	5 519 971

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка, в 2016 году составила 565 576 тыс. руб. (в 2015 году: 549 588 тыс. руб.).

30 ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года, составляет 4 766 748 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 6 462 396 тыс. руб.).

31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) 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 имеет надежную страховую защиту в отношении своего имущества: производственных зданий, сооружений и помещений, воздушных и кабельных линий передачи, энергетических (силовых) машин и др. Кроме того, застрахованы риски, которые могут повлечь убытки в случае причинения вреда третьим лицам (здоровью, имуществу) в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы. Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками производства.

(b) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. Изменение резерва по судебным разбирательствам представлено в примечании 26.

(c) Условные налоговые обязательства

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

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

(d) Обязательства по природоохранной деятельности

Компания и ее предшественники осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии на территории Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Компания периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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

(e) Прочие условные обязательства

Группа считает, что услуги по передаче электроэнергии оказываются в соответствии с требованиями действующего российского законодательства. Прочие условные обязательства, требующие раскрытия по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года отсутствуют.

31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(f) Гарантии

Группа не имеет по состоянию на 31 декабря 2016 г. выданных финансовых гарантий по кредитам и займам.

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года материнским предприятием Компании является ПАО «Россети». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ПАО «Россети». Политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

(b) Операции с материнской компанией и предприятиями, находящимися под контролем материнской компании

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2016	2015	2016	2015
Продажа товаров и услуг:	22 804	313 050	21 567	55 745
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	22 804	313 050	21 567	55 745
Приобретение товаров и услуг:	16 675 567	17 368 367	1 232 264	2 144 793
Материнское предприятие	384 647	384 647	22 617	22 617
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	16 290 920	16 983 720	1 209 647	2 122 176
Авансы выданные:	-	-	30 335	33 881
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	-	-	30 335	33 881
Авансы полученные:	-	-	173 440	167 040
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	-	-	173 440	167 040

(c) Выплаты вознаграждения руководству

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

Общая сумма вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам, членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год, включенная в расходы на персонал (примечание 9), составила:

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Заработная плата и премии (с учетом взносов в государственные страховые фонды)	259 684	258 442
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	508	397

Сумма обязательств перед ключевыми руководящим сотрудниками, включенная в обязательства по вознаграждениям работникам (примечание 25), составила:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности	4 541	3 994

(d) Операции с компаниями, находящимися под контролем государства

Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, находящимися под контролем государства.

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

Выручка от компаний, находящихся под контролем государства, составляет 23% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 20%) включая 23% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 21%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, находящихся под контролем государства, составляют 76% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 44%).

Процентные доходы, полученные от компаний, связанных с государством, составляют 82% от общих процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 90%).

Процентные расходы по компаниям, связанных с государством, составляют 55% от общих процентных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 59%).

В течение 2015 года Группа произвела три выпуска документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя, общей номинальной стоимостью 15 000 000 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 11,58-12,42% годовых. Срок обращения облигаций составляет от 3 до 7 лет. Два выпуска полностью выкуплены ПАО «Российские сети». В течение 2016 года Группа произвела выпуск документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя, номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 9,32% годовых. Срок обращения облигаций составляет 10 лет. Выпуск был полностью выкуплен ПАО «Российские сети».

64

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Кредиты и займы, полученные от компаний, находящихся под контролем государства

	Увеличение кредитов и займов	Остаток по расчетам	Увеличение кредитов и займов	Остаток по расчетам
	2016 г.	31 декабря 2016 г.	2015 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиты и займы полученные	12 203 276	22 956 185	5 792 342	23 467 055
	12 203 276	22 956 185	5 792 342	23 467 055

Кредиты и займы привлечены по рыночной ставке процента (см. примечание 28).

Прочие раскрытия по операциям с компаниями, находящимися под контролем государства, отражены в примечаниях 17 и 28(с).

(f) Политика ценообразования

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

33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Событий после отчетной даты, которые следовало бы отразить в консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, не выявлено.