



ГРУППА «РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении	1
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный Отчет об изменении капитала	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность	6
Примечание 2.	Основные принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
Примечание 3.	Новые стандарты финансовой отчетности	18
Примечание 4.	Основные дочерние общества и неконтролирующая доля	21
Примечание 5.	Информация по сегментам	23
Примечание 6.	Операции со связанными сторонами	27
Примечание 7.	Основные средства	29
Примечание 8.	Финансовые вложения в ассоциированные организации	33
Примечание 9.	Прочие внеоборотные активы	34
Примечание 10.	Денежные средства и их эквиваленты	34
Примечание 11.	Дебиторская задолженность и авансы выданные	36
Примечание 12.	Товарно-материальные запасы	37
Примечание 13.	Прочие оборотные активы	37
Примечание 14.	Капитал	37
Примечание 15.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	39
Примечание 16.	Прочие долгосрочные обязательства	40
Примечание 17.	Обязательства по пенсионному обеспечению	40
Примечание 18.	Кредиторская задолженность и начисления	44
Примечание 19.	Кредиторская задолженность по прочим налогам	44
Примечание 20.	Налог на прибыль	44
Примечание 21.	Выручка	46
Примечание 22.	Государственные субсидии	46
Примечание 23.	Операционные расходы	47
Примечание 24.	Финансовые доходы, расходы	47
Примечание 25.	Прибыль на акцию	48
Примечание 26.	Договорные и условные обязательства	48
Примечание 27.	Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками	49
Примечание 28.	Управление капиталом	53
Примечание 29.	Справедливая стоимость активов и обязательств	53
Примечание 30.	События после отчетной даты	55



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (ПАО «РАО ЭС Востока»):

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерних обществ (далее – «Группа») 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).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Акции ПАО «РАО ЭС Востока» допущены к торгам на Московской бирже. Основными видами деятельности Группы являются производство и реализация электрической энергии, мощности и теплоэнергии на оптовом и розничном рынках Российской Федерации. Компании Группы также занимаются другими видами деятельности, в том числе передачей и распределением электроэнергии, строительством, ремонтными работами и оказанием прочих услуг.



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 3 500 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 2% от совокупного значения выручки и государственных субсидий
- Мы провели аудит компаний Группы, которые были признаны значительными компонентами на основе индивидуальной доли в выручке Группы, превышающей 15%: ПАО «ДЭК», АО «ДГК», ПАО «Якутскэнерго»
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 65% выручки Группы и 92% общей балансовой стоимости основных средств

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения основных средств
- Оценка обесценения дебиторской задолженности
- Условные обязательства по уплате налогов
- Риск ликвидности

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	3 500 млн руб.
Как мы ее определили	2% от совокупного значения выручки и государственных субсидий
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку в совокупности с государственными субсидиями, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 2%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

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 по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка обесценения основных средств <p>См. Примечания 2, 7 и 29 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</p> <p>На 31 декабря 2016 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 105 004 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 61% общей стоимости активов.</p> <p>После проведения анализа результатов деятельности бизнеса, перспектив развития отрасли и операционных планов руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств в разрезе единиц, генерирующих</p>	<p>Мы получили, изучили и проанализировали финансовые модели, использованные руководством для оценки обесценения основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.</p> <p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверку методологии, использованной руководством Группы при проведении теста на обесценение; • проверку на выборочной основе основных допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, внешней доступной и надежной информации (включая, но не ограничиваясь прогнозами

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>денежные средства, для целей тестирования на предмет обесценения. Обесценение возникает в том случае, если возмещаемая стоимость, определяемая как наибольшее из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования, окажется ниже балансовой стоимости анализируемых активов.</p> <p>В результате проведенного руководством тестирования было выявлено обесценение ряда единиц, генерирующих денежные средства, и по состоянию на 31 декабря 2016 года в консолидированном Отчете о прибылях и убытках был начислен убыток от обесценения в сумме 5 581 млн руб. Признание дополнительного убытка привело к уменьшению резерва переоценки основных средств на 327 млн рублей в консолидированном Отчете о совокупном доходе. По тем единицам, генерирующим денежные средства, в отношении которых по результатам оценки руководство пришло к выводу о том, что их возмещаемая стоимость либо выше балансовой стоимости, либо соответствует их балансовой стоимости, отсутствовали основания для начисления или восстановления ранее начисленного убытка от обесценения.</p> <p>Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.</p> <p>Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, подтверждающими соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в</p>	<p>макроэкономических показателей, регулируемые и рыночными ценами на электроэнергию и мощность) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;</p> <ul style="list-style-type: none"> • оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства; • проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовой модели для оценки обесценения основных средств; • проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством для оценки обесценения основных средств; • рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений; • - получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки основных средств на предмет обесценения. <p>По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.</p> <p>Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 2, 7 и 29 консолидированной финансовой отчетности, сопоставили ее с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении раскрытия информации.</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является</p>

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>частности в отношении тарифов на электричество и мощность, объемов производства электроэнергии и объемов капитальных вложений.</p>	<p>гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p> <p>По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы обесценения, отраженного в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.</p>
<p>Оценка обесценения дебиторской задолженности</p> <p><i>См. Примечания 2, 11 и 29 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</i></p> <p>На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 20 827 млн руб. (33 358 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 12 531 млн руб.).</p> <p>Таким образом, в структуре дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы задолженность, оцениваемая руководством Группы как сомнительная, составляет значительную часть (по состоянию на 31 декабря 2016 года обесценено 38% дебиторской задолженности покупателей и заказчиков).</p> <p>Руководство Группы создает резерв в отношении сомнительной для взыскания задолженности исходя из оценки ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей, их индивидуальной специфики, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств, исходя из обстоятельств, существующих на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов, рассматриваемых руководством; • анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для подтверждения анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы; • выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, для оценки выводов, сделанных руководством в отношении отсутствия обесценения с учетом перспектив и сроков погашения данной задолженности; • выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку анализа вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений, подтверждающих оплату задолженности в 2017 году; • получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения

Ключевой вопрос аудита

опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма обесценения является значительной.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

дебиторской задолженности.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 2, 11 и 29 консолидированной финансовой отчетности, сопоставили ее с требованиями к раскрытию информации МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении обесценения дебиторской задолженности при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства по уплате налогов

См. Примечание 26 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих суждений и оценочных значений.

Мы рассматриваем данный вопрос аудита как ключевой в связи с тем, что налоговое законодательство Российской Федерации (включая законодательство о трансфертном ценообразовании и порядке вычета отдельных расходов для целей налога на прибыль), действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. При подготовке отчетности руководство Группы оценивает величину и вероятность возникновения возможных

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки величины и вероятности возникновения возможных налоговых обязательств включали следующее:

- проверка на выборочной основе правильности расчета и отражения в консолидированной финансовой отчетности текущих налоговых обязательств;
- проверка на выборочной основе правильности применения и расчета налоговых льгот;
- анализ обоснованности позиции руководства по отражению существенных налоговых обязательств, возникающих при осуществлении операций, позиция руководства в отношении начисления налогов по которым может быть оспорена налоговыми органами при проведении проверки и при применении налоговых льгот;
- анализ актов и решений налоговых органов по результатам проведенных проверок;
- анализ судебных решений, принятых по налоговым спорам с участием компаний Группы;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>налоговых обязательств с учетом предъявленных или возможных к предъявлению претензий налоговых органов и имеющейся в наличии практики применения налогового законодательства.</p> <p>Оценку величины возможных налоговых обязательств руководство Группы производит с учетом того, что налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки.</p> <p>В случае, если вероятность возникновения возможных налоговых обязательств оценивается как высокая (более 50%), величина начисленного резерва включена в состав краткосрочных обязательств. Сумма начисленного резерва по состоянию на 31 декабря 2016 года не является существенной. В отношении прочих выявленных возможных налоговых обязательств информация раскрыта в Примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности Группы.</p> <p>Вероятность неблагоприятного для Группы развития событий не может быть оценена с достаточной степенью надежности, однако последствия могут быть значительными с точки зрения их влияния на показатели финансового положения и финансовых результатов хозяйственной деятельности Группы в целом.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • анализ существующей практики по налоговым спорам в отношении операций, позиция руководства в отношении начисления налогов по которым может быть оспорена налоговыми органами при проведении проверки; • выборочная проверка достаточности резервов по сформированным в консолидированной финансовой отчетности налоговым обязательствам, вероятность возникновения которых была оценена руководством как высокая; • получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки величины возможных налоговых обязательств. <p>При проведении вышеуказанных процедур мы привлекали наших специалистов в области налогообложения.</p> <p>Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в отношении условных обязательств по уплате налогов в Примечании 26 консолидированной финансовой отчетности, сопоставили ее с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» к раскрытию информации.</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении условных обязательств по уплате налогов при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p> <p>По результатам проведенных процедур мы не выявили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных дополнительных раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.</p>
<p>Риск ликвидности</p> <p><i>См. Примечание 27 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих суждений и оценочных значений.</i></p> <p>В отношении компаний субгрупп ДЭК, Сахалинэнерго и Камчатскэнерго, входящих</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении оценки риска ликвидности включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обсуждение с руководством Группы предпринимаемых им действий по управлению риском ликвидности данных субгрупп компаний и для выполнения ими своих текущих обязательств;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>в Группу РАО ЭС Востока, существуют факты, указывающие на наличие проблем с ликвидностью, которые, в свою очередь, оказывают непосредственное влияние на показатели финансового положения Группы в целом.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы РАО ЭС Востока превышали оборотные активы на 16 834 млн руб., доля краткосрочных заемных средств в общей величине заемных средств Группы составляла 30%.</p> <p>На погашение обязательств по привлеченным заемным средствам в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты Группа направит 36 200 млн руб. или 30% от общей величины будущих платежей по займам.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2016 года остается риск того, что ряд компаний Группы РАО ЭС Востока не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока погашения по привлеченным краткосрочным заемным средствам.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • анализ причин превышения краткосрочных обязательств над оборотными активами у данных субгрупп, а также рассмотрение комплекса мероприятий, предусмотренных руководством для преодоления такого превышения; • анализ доступности источников финансирования, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности; • анализ письма от Председателя Правления – Генерального директора материнской компании, ПАО «РусГидро», от 23 января 2017 года, о том, что в случае нехватки денежных средств ПАО «РусГидро» предоставит Группе РАО ЭС Востока финансовую поддержку или будет содействовать в получении таковой; • получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки риска ликвидности и применения принципа непрерывности деятельности. <p>Кроме того, мы оценили объем раскрытой информации в отношении риска ликвидности в Примечании 27 консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении риска ликвидности и применения принципа непрерывности деятельности при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p> <p>По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных дополнительных раскрытий в отношении риска ликвидности в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.</p>

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для каждого такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке Группы. В качестве значительных нами были определены компоненты, выручка которых превышает 15% от общей выручки Группы: ПАО «ДЭК», АО «ДГК», ПАО «Якутскэнерго».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительных компонентов, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудит отдельных остатков по счетам и видам операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудита отдельных остатков по счетам и видам операций производился отдельно для каждой строки финансовой отчетности Группы, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительных компонентов и уровень концентрации остатков по счетам и видам операций в структуре Группы. Кроме того, выбор ряда прочих компонентов мы изменяем на циклической основе.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальные тестирования и тестирование контролей на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной отчетности Группы. Так, например, было покрыто 65% выручки Группы и 92% общей балансовой стоимости основных средств Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств и учета пенсионных обязательств.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «РАО ЭС Востока» по результатам работы за 2016 год, (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности). Годовой отчет ПАО «РАО ЭС Востока» по результатам работы за 2016 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки 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 выпуске 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 и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Татьяна Сиротинская.

АО «НК Амур»

20 марта 2017 года
Москва, Российская Федерация

Т. В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527)
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «РАО
Энергетические системы Востока»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 01 июля
2008 г. за № 1087760000052

Хабаровск, Хабаровский край, Российская Федерация, 680021

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547



	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	105 004	100 083
Финансовые вложения в ассоциированные организации	8	822	1 113
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		511	262
Отложенные налоговые активы	20	1 657	1 192
Прочие внеоборотные активы	9	6 634	2 223
Итого внеоборотные активы		114 628	104 873
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	5 631	10 970
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		287	218
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	27 468	26 086
Товарно-материальные запасы	12	20 594	20 287
Прочие оборотные активы	13	3 607	77
Итого оборотные активы		57 587	57 638
ИТОГО АКТИВЫ		172 215	162 511
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	22 717	22 717
Собственные выкупленные акции		(2 783)	(410)
Обязательство по выкупу собственных акций	14	-	(2 460)
Резерв по переоценке основных средств		7 764	7 995
Непокрытый убыток и прочие резервы		(23 019)	(17 409)
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		4 679	10 433
Неконтролирующая доля участия		5 447	5 792
Итого капитал		10 126	16 225
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	20	2 334	2 571
Долгосрочные заемные средства	15	74 233	48 312
Прочие долгосрочные обязательства	16	11 101	6 885
Итого долгосрочные обязательства		87 668	57 768
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	15	29 354	43 344
Кредиторская задолженность и начисления	18	36 901	34 923
Задолженность по обязательству по выкупу собственных акций	14	3	2 482
Задолженность по текущему налогу на прибыль		411	612
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	7 752	7 157
Итого краткосрочные обязательства		74 421	88 518
Итого обязательства		162 089	146 286
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		172 215	162 511

Генеральный директор

С.Н. Толстогузов

Главный бухгалтер

Ю.Г. Медведева

20 марта 2017 года





	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	21	175 545	162 713
Государственные субсидии	22	17 184	14 268
Операционные расходы (без учета убытка от экономического обесценения основных средств)	23	(183 898)	(174 296)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	(5 581)	(1 953)
Прочие операционные доходы	4	399	894
Прибыль от операционной деятельности		3 649	1 626
Финансовые доходы	24	1 264	2 075
Финансовые расходы	24	(11 028)	(10 730)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных организаций	8	(291)	77
Убыток до налогообложения		(6 406)	(6 952)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	20	222	(566)
Убыток за период		(6 184)	(7 518)
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(5 725)	(3 755)
Неконтролирующей доле участия		(459)	(3 763)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	25	(0,1462)	(0,0842)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)	25	37 587	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (млн штук)	25	1 575	2 075



		За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Прим.			
	Убыток за период	(6 184)	(7 518)
	Прочий совокупный доход, после налога на прибыль:		
	<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>		
	Переоценка основных средств	7 (327)	40
	Переоценка пенсионных обязательств	17 (102)	(932)
	Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	(429)	(892)
	<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>		
	Изменение стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	306	-
	Перенос накопленной прибыли от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на прибыли и убытки	(90)	-
	Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков	216	-
	Итого прочий совокупный убыток за период	(213)	(892)
	Итого совокупный убыток за период	(6 397)	(8 410)
	Причитающийся:		
	Акционерам материнской компании	(5 841)	(4 236)
	Неконтролирующей доле участия	(556)	(4 174)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет об изменении капитала
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Обязательство по выкупу собственных акций	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 01 января 2015 года	22 717	(410)	-	-	8 023	1 895	(15 109)	17 116	9 972	27 088
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	(3 755)	(3 755)	(3 763)	(7 518)
<i>Прочий совокупный доход</i>										
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	-	(501)	-	(501)	(431)	(932)
Изменение резерва по переоценке в связи с обесценением и переоценкой резерва на рекультивацию	-	-	-	-	20	-	-	20	20	40
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	20	(501)	-	(481)	(411)	(892)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	-	20	(501)	(3 755)	(4 236)	(4 174)	(8 410)
Объявление оферты на приобретение акций	-	-	(2 460)	-	-	-	-	(2 460)	-	(2 460)
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(48)	-	48	-	-	-
Изменение неконтролирующей доли в связи с приобретением и выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	13	13	(8)	5
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
На 31 декабря 2015 года	22 717	(410)	(2 460)	-	7 995	1 394	(18 803)	10 433	5 792	16 225
На 01 января 2016 года	22 717	(410)	(2 460)	-	7 995	1 394	(18 803)	10 433	5 792	16 225
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	(5 725)	(5 725)	(459)	(6 184)
<i>Прочий совокупный доход</i>										
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи	-	-	-	205	-	-	-	205	101	306
Перенос накопленной прибыли от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	-	-	-	(90)	-	-	-	(90)	-	(90)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	-	(66)	-	(66)	(36)	(102)
Изменение резерва по переоценке в связи с обесценением и переоценкой резерва на рекультивацию	-	-	-	-	(165)	-	-	(165)	(162)	(327)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	115	(165)	(66)	-	(116)	(97)	(213)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	115	(165)	(66)	(5 725)	(5 841)	(556)	(6 397)
Выкуп собственных акций	-	(2 373)	2 366	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Переоценка обязательства по выкупу собственных акций	-	-	94	-	-	-	-	94	-	94
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(66)	-	66	-	-	-
Изменение неконтролирующей доли в связи с выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	210	210
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
На 31 декабря 2016 года	22 717	(2 783)	-	115	7 764	1 328	(24 462)	4 679	5 447	10 126

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность

ПАО «РАО ЭС Востока» (далее по тексту – «Компания») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах стоимости принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года 84,39% акций Компании принадлежит ПАО «РусГидро». Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация.

Акции Компании допущены к торгам на Московской Бирже. В результате проведенной процедуры добровольного и принудительного выкупа акций компании (Примечание 14), по состоянию на 31 декабря 2016 года ПАО «РусГидро» и дочерним обществам Компании принадлежит 99,98% акций Компании. С июня 2016 года операции с акциями Компании на бирже не проводятся.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Компания зарегистрирована по адресу: 680021, Россия, г. Хабаровск, ул. Ленинградская, д. 46.

Основной деятельностью Компании и ее дочерних обществ (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является:

- производство электрической и тепловой энергии;
- распределение электрической и тепловой энергии;
- розничная продажа электрической и тепловой энергии;
- оптовая торговля электрической энергией.

Группа осуществляет деятельность на территории Дальневосточного федерального округа (далее по тексту – «Дальний Восток»), который включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ, а также в Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах.

Крупнейшие дочерние общества Группы раскрыты в Примечании 4.

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы (Примечание 6).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и тепловую энергию;
- согласования инвестиционных программ Компании и ряда дочерних обществ, объемов и источников их финансирования, а также контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям на розничном рынке, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на соответствующий период регулирования.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 27). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности



Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Примечании 27.

Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Данный подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от их вероятности. Таким образом, окончательные суммы убытка от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов под обесценение (Примечание 2).

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, переоценки основных средств и имеющихся в наличии для продажи финансовых активов.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных для целей представления отчетности в соответствии с МСФО.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам (Примечание 27).

Функциональная валюта и валюта представления. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, она же является функциональной валютой компаний Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена консолидированная финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних организаций. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.



Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного возмещения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменении капитала.

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся компании впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего общества, подготовленная в соответствии с МСФО.

Ассоциированные организации. Ассоциированными являются организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных организаций, (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой



стоимости чистых активов ассоциированных организаций признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных организаций.

Когда доля убытков Группы в ассоциированной организации превышает ее долю участия в ней, балансовая стоимость такой доли участия (включая долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она несет обязательства или производит выплаты от имени объекта инвестиций.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключается в пределах доли Группы, нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних организаций и ассоциированных организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- к Уровню 3 относятся оценки, не являющиеся основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают



вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по договору) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Группы.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в обозримом будущем. Состав активов по данной категории приведен в Примечании 27.

Все прочие финансовые активы Группы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг. Состав активов по данной категории приведен в Примечании 27.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости. Состав обязательств по данной категории приведен в Примечании 27.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибылях или убытках за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже



их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибылях или убытках за год.

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (б) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (в) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки по договору, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не



передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются как прибыли или убытки за год в составе прочих финансовых доходов и расходов.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2016 года, составлял 60,66 : 1,00 (на 31 декабря 2015 года, составлял 72,88 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2015 года составлял 63,81 : 1,00 (на 31 декабря 2015 года: 79,70 : 1,00).

Основные средства. Основные средства, за исключением офисных зданий, земли и объектов незавершенного строительства, отражаются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Офисные здания и объекты незавершенного строительства, принадлежащие Группе, отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Основные средства, за исключением офисных зданий, земли и объектов незавершенного строительства, подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв от переоценки ОС в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Прирост стоимости в результате переоценки, признанный в капитале, переводится в состав нераспределенной прибыли при выбытии актива.

Группа начисляет отложенные налоговые обязательства в отношении переоценки основных средств, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.



Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прочих операционных расходов в нетто-оценке.

Амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом до ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

Типы основных средств	Средние сроки полезного использования
Здания	25-80
Сооружения	10-100
Машины и оборудование	5-40
Прочие	3-30

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе, определяемой на базе стоимости капитала по генерирующей единице.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Себестоимость товарно-материальных запасов при отнесении на операционные расходы списывается методом средневзвешенной стоимости.



Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с



приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по финансовой деятельности в консолидированном Отчете о движении денежных средств.

Вознаграждения сотрудникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие неденежные виды вознаграждений сотрудникам (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудникам Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. *Пенсионные планы с установленными взносами.* По пенсионным планам с установленными взносами Компания перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках по статье «Вознаграждения работникам».

Пенсионные планы с установленными выплатами. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы.

Обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении данных выплат, осуществляемых Группой, представляет собой приведенную на отчетную дату стоимость потоков выплат, связанных с планом вознаграждений работникам и пенсионерам.

Размер установленных выплат рассчитывается на ежегодной основе независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по плану с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствуют валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности. Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов,



таких как возраст, продолжительность работы в компании и минимальных тарифных ставок оплаты труда, которые используются в компаниях Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят в основном все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случаях, когда он истекает ранее.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней, в основном, не переходят риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также высокой вероятности возникновения связанных с ними расходов.

Признание выручки от продаж. Выручка от продаж отражается по факту поставки электрической и тепловой энергии, предоставления доступа к мощности, по мере оказания прочих услуг, завершения технологического присоединения и в момент поставки товаров. Выручка от операционной деятельности отражается без налога на добавленную стоимость.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов или убытков, учитываются в качестве операционного дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать или в периоде, когда получение такой компенсации становится высоковероятным. Для целей отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие выкупу привилегированные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, переданное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное



возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются, как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до даты окончания отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения отчетности к выпуску.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Расходы на социальную сферу. Затраты Общества, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения нефинансовых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.



Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и вложений в ассоциированные организации.

Эффект данных ключевых бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 7.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и убытков от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а также оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

Руководство оценило вероятность возмещения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, существует высокая вероятность их возмещения в будущем за счет налогооблагаемой прибыли и существующих отложенных налоговых обязательств (Примечание 20).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и остаточной стоимости основных средств.

Наличие контроля над дочерними обществами. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа владеет 49,37% голосующих акций ПАО «Якутскэнерго» и 49,00% голосующих акций ПАО «Магаданэнерго», несмотря на это, руководство считает, что обладает контролем над ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «Магаданэнерго» так как оно способно обеспечить большинство голосов при принятии решений на собрании акционеров, поскольку, помимо ПАО «РусГидро», оставшаяся часть акций распределена между большим количеством акционеров, индивидуальная доля каждого из которых незначительна. ПАО «РусГидро» владеет 29,80% голосующих акций ПАО «Якутскэнерго» по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Переклассификации. С целью приведения показателей отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются незначительными.

Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности

Перечисленные ниже изменения стандартов, применимые к деятельности Группы, стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).



Также, опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.



МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены в апреле 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 года (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО



(IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Основные дочерние общества и неконтролирующая доля

Все дочерние общества Группы созданы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации. Основные дочерние общества Группы на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приведены в следующей таблице:

Наименование	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доля в уставном капитале	Доля голосующих акций	Доля в уставном капитале	Доля голосующих акций
	%	%	%	%
ПАО «ДЭК»	51,08	51,13	51,08	51,13
АО «ДГК» (дочернее общество ПАО «ДЭК»)	51,08	100	51,08	100,00
АО «ДРСК» (дочернее общество ПАО «ДЭК»)	51,08	100	51,08	100,00
Изолированные энергетические системы:				
ПАО «Камчатскэнерго»	98,74	98,74	98,74	98,74
ПАО «Магаданэнерго»*	49,00	49,00	49,00	49,00
ПАО «Якутскэнерго»*	49,37	49,37	49,37	49,37
ПАО «Сахалинэнерго»	57,82	57,82	57,82	57,82

* Контроль над деятельностью данных компаний осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров.

Изменения в структуре Группы

В течение 2016 года

В течение 2016 года в соответствии с требованиями законодательства, дочернее общество Группы ПАО «Сахалинэнерго» сменило организационно-правовую форму владения, в связи, с чем было перерегистрировано с ОАО «Сахалинэнерго» на ПАО «Сахалинэнерго».

14 января 2016 года дочерняя компания Группы ООО «Дом-21 век» было признано банкротом. Убыток от выбытия ООО «Дом-21 век» составил 6 млн рублей. ООО «Дом-21 век» оказывало услуги управляющей компании по обслуживанию многоквартирных домов.

15 августа 2016 года дочерняя компания Группы АО «ХРСК» была признано банкротом. На дату выбытия, величина чистых активов выбывшей компании была отрицательной и составила 543 млн рублей. Прибыль от выбытия АО «ХРСК» составила 406 млн рублей.

14 декабря 2016 года была ликвидировано дочерняя компания Группы ОАО «ЦДУ ЕЭС России». Убыток от выбытия ОАО «ЦДУ ЕЭС России» составил 1 млн рублей.

До даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывших дочерних компаний составил 334 млн рублей. В результате данных операций неконтролирующая доля участия увеличилась на 210 млн рублей.

В течение 2015 года

23 марта 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании ОАО «Дальтехэнерго». Сумма сделки составила 210 млн рублей. На дату сделки было оплачено 35 млн рублей. На оставшуюся часть предоставлена рассрочка оплаты до июля 2017 года. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров Компании (Протокол от 28 ноября 2014 года № 113). Величина чистых активов ОАО «Дальтехэнерго» на момент выбытия была отрицательной и



составляла 548 млн рублей, включая займы от компаний Группы в сумме 400 млн рублей. Прибыль от продажи составила 758 млн рублей и была отражена в составе прочих операционных доходов.

Во втором квартале 2015 года, в связи с подачей иска о признании ОАО «Дальтехэнерго» банкротом, руководство Группы начислило резерв по сомнительным долгам на всю сумму займов, выданных Группой ОАО «Дальтехэнерго» в размере 425 млн рублей.

24 марта 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод». Сумма сделки составила 25 млн рублей. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ДЭК» (Протокол от 19 декабря 2014 года № 230). Величина чистых активов ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» на момент выбытия составляла 3 млн рублей. Прибыль от продажи составила 22 млн рублей.

В октябре 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании АО «Камчатскэнергоремонт». Сумма сделки составила 8 млн рублей. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров ПАО «Камчатскэнерго» (Протокол от 14 мая 2015 года № 21). Величина чистых активов АО «Камчатскэнергоремонт» на момент выбытия была отрицательной и составляла 15 млн рублей. Прибыль от продажи составила 23 млн рублей.

В 2015 году ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» и АО «ОЛ Амурская жемчужина» были признаны банкротами. Помимо этого 5 июня 2015 года было ликвидировано ОАО «Камчатскэнергоремсервис». Прибыль от выбытия ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания», ОАО «Камчатскэнергоремсервис», АО «ОЛ Амурская жемчужина» составила 91 млн рублей.

До даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывших дочерних компаний составил 37 млн рублей. В результате данных операций неконтролирующая доля участия изменилась на 8 млн рублей.

ОАО «Дальтехэнерго», ОАО «Камчатскэнергоремсервис», АО «Камчатскэнергоремонт», ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод», оказывали услуги по строительству и ремонту, ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» занималось реализацией электроэнергии потребителям Амурской области, в настоящее время данная функция перешла к ПАО «ДЭК», АО «ОЛ Амурская жемчужина» оказывало рекреационные услуги.



Неконтролирующая доля. В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних субгруппах, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Все компании субгрупп, представленных в таблице ниже, осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

	За год, закончившийся и по состоянию на 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся и по состоянию на 31 декабря 2015 года	
	Группа ДЭК	Группа Якутскэнерго	Группа ДЭК	Группа Якутскэнерго
Неконтролирующая доля в уставном капитале	48,92%	50,63%	48,92%	50,63%
Неконтролирующая доля голосующих акций	48,87%	50,63%	48,87%	50,63%
Прибыль или (убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	1 676	(466)	(3 537)	544
Изменения в резервах, приходящиеся на неконтролирующую долю	116	(166)	(295)	(54)
Накопленные неконтролирующие доли в дочерних предприятиях	(430)	5 744	(1 880)	6 207
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	-	2
Краткосрочные активы	25 645	13 545	23 993	12 356
Долгосрочные активы	65 407	17 600	57 183	19 347
Краткосрочные обязательства	33 433	14 069	54 549	11 935
Долгосрочные обязательства	61 392	6 806	35 095	8 235
Выручка	119 179	27 624	109 327	27 969
Прибыль/(убыток)	1 573	(1 503)	(8 756)	1 529
Итого совокупный доход	1 744	(1 505)	(9 402)	1 422
Потоки денежных средств	324	(200)	(1 005)	83
<i>в том числе</i>				
<i>Операционная деятельность</i>	11 397	3 232	5 592	2 771
<i>Инвестиционная деятельность</i>	(6 093)	(1 781)	(6 078)	(1 593)
<i>Финансовая деятельность</i>	(4 980)	(1 652)	(519)	(1 095)

Права акционеров неконтролирующей доли в отношении представленных субгрупп определены Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также учредительными документами ПАО «ДЭК» и ПАО «Якутскэнерго».

Примечание 5. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, подготовленная на той же основе, что и данная финансовая отчетность, регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе операционных сегментов, представленных следующими отчетными сегментами:

- Сегмент «Субгруппа ДЭК» – включает ПАО «ДЭК» и его основные дочерние общества (АО «ДГК» и АО «ДРСК»), осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Амурской области, Хабаровского и Приморского краев, Еврейской автономной области и южной части Республики Саха (Якутия), а также прочие дочерние



общества ПАО «ДЭК», предоставляющие транспортные услуги и услуги по ремонту, модернизации и реконструкции энергетического оборудования, а также осуществляющие строительство энергетических объектов и выполняющие обслуживающие функции;

- Сегмент «Субгруппа Камчатскэнерго» – включает ПАО «Камчатскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатского края и прочую деятельность;
- Сегмент «Субгруппа Магаданэнерго» – включает ПАО «Магаданэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа и прочую деятельность;
- Сегмент «Субгруппа Сахалинэнерго» – включает ПАО «Сахалинэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области и прочую деятельность;
- Сегмент «Субгруппа Якутскэнерго» – включает ПАО «Якутскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Республики Саха (Якутия) и прочую деятельность.

Прочие сегменты – операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении отчетных сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств, убытка от экономического обесценения основных средств, убытков от обесценения дебиторской задолженности, убытка от выбытия основных средств, дохода от выбытия дочерних обществ, а также дохода, связанного с сокращением системы пенсионного обеспечения. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных затрат и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригруппо- вые операции	ВСЕГО
Выручка	191 344	12 207	13 082	10 103	38 448	3 520	268 704	(93 159)	175 545
в том числе:									
от сторонних компаний:	112 073	12 200	12 411	9 769	27 047	2 045	175 545	-	175 545
продажа электроэнергии	67 584	5 670	8 491	7 774	19 552	735	109 806	-	109 806
продажа мощности	7 453	-	-	-	-	342	7 795	-	7 795
продажа теплотенергии	22 868	6 245	3 785	1 318	4 467	-	38 683	-	38 683
прочая выручка	14 168	285	135	677	3 028	968	19 261	-	19 261
от внутригрупповых операций	79 271	7	671	334	11 401	1 475	93 159	(93 159)	-
Государственные субсидии	2 539	6 245	2 566	841	4 729	264	17 184	-	17 184
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(179 616)	(15 823)	(15 083)	(8 715)	(38 520)	(4 088)	(261 845)	93 010	(168 835)
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(65 864)	(57)	(413)	(413)	(11 693)	(270)	(78 710)	78 710	-
EBITDA	14 267	2 629	565	2 229	4 657	(304)	24 043	(149)	23 894
Амортизация	(5 031)	(90)	(338)	(563)	(1 445)	(466)	(7 933)	186	(7 747)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	1 595	(2 397)	(2 583)	(2 457)	(3 200)	(3 491)	(12 533)	35	(12 498)
в том числе:									
прибыль/(убыток) от обесценения дебиторской задолженности, нетто	(1 804)	(1 182)	37	(288)	(551)	(180)	(3 968)	-	(3 968)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, нетто	(23)	8	(3)	124	(223)	(146)	(263)	35	(228)
прибыль/(убыток) от экономического обесценения основных средств	3 016	(1 217)	(2 617)	(2 293)	(2 426)	(44)	(5 581)	-	(5 581)
убыток от обесценения финансовых вложений	-	-	-	-	-	(3 120)	(3 120)	-	(3 120)
Прибыль / (убыток) от выбытия дочерних компаний	406	(6)	-	-	-	(1)	399	-	399
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	10 831	142	(2 356)	(791)	12	(4 261)	3 577	72	3 649
Финансовые доходы									1 264
Финансовые расходы									(11 028)
Доля в убытке ассоциированных организаций									(291)
Убыток до налогообложения									(6 406)
Доходы по налогу на прибыль									222
Убыток за период									(6 184)
Капитальные затраты	6 983	1 302	1 003	1 154	2 867	7 500	20 809	-	20 809
На 31 декабря 2016 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(62 843)	(6 712)	(4 541)	(3 060)	(10 402)	(16 029)	(103 587)	-	(103 587)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригруппо- вые операции	ВСЕГО
Выручка	176 968	11 001	11 406	8 912	37 661	4 325	250 273	(87 560)	162 713
в том числе:									
от сторонних компаний:	101 940	10 950	10 863	8 592	27 366	3 002	162 713	-	162 713
продажа электроэнергии	62 620	5 084	6 917	6 997	21 727	898	104 243	-	104 243
продажа мощности	6 713	-	-	-	-	334	7 047	-	7 047
продажа теплотенергии	20 523	5 658	3 681	1 165	4 202	-	35 229	-	35 229
прочая выручка	12 084	208	265	430	1 437	1 770	16 194	-	16 194
от внутригрупповых операций	75 028	51	543	320	10 295	1 323	87 560	(87 560)	-
Государственные субсидии	412	5 705	2 825	850	4 176	300	14 268	-	14 268
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(172 048)	(15 296)	(14 511)	(8 168)	(37 291)	(4 948)	(252 262)	87 835	(164 427)
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(62 738)	(85)	(412)	(363)	(10 715)	(207)	(74 520)	74 520	-
Прочие операционные доходы	25	8	-	-	-	210	243		243
EBITDA	5 357	1 418	(280)	1 594	4 546	(113)	12 522	275	12 797
Амортизация	(4 878)	(97)	(332)	(681)	(1 282)	(445)	(7 715)	91	(7 624)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(1 338)	(1 826)	(324)	31	(129)	(9)	(3 595)	48	(3 547)
в том числе:									
доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	717	-	-	-	-	-	717	-	717
убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто	(1 132)	(965)	(197)	(82)	(148)	(497)	(3 021)	-	(3 021)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, нетто	(51)	(9)	6	113	19	(67)	11	48	59
убыток от экономического обесценения основных средств	(904)	(916)	(133)	-	-	-	(1 953)	-	(1 953)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	32	64	-	-	-	555	651	-	651
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(859)	(505)	(936)	944	3 135	(567)	1 212	414	1 626
Финансовые доходы									2 075
Финансовые расходы									(10 730)
Доля в прибыли ассоциированных организаций									77
Убыток до налогообложения									(6 952)
Расходы по налогу на прибыль									(566)
Убыток за период									(7 518)
Капитальные затраты	7 225	938	714	977	2 765	6 935	19 554	-	19 554
На 31 декабря 2015 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(60 329)	(6 009)	(2 591)	(3 489)	(9 391)	(9 847)	(91 656)	-	(91 656)



Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Предприятия, связанные с государством. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, связанными с государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, и года, закончившегося 31 декабря 2015 года, а также по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, связанных с государством (Примечания 10, 15). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, составили около 35% от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, составили около 20% от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Вознаграждения и премии членам Правления Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складываются из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей эффективности. Ключевые показатели эффективности утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение членам Совета директоров Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачивается за участие в заседаниях Совета директоров.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании и самых крупных дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 588 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 699 млн рублей).

Материнская компания и предприятия, находящиеся под общим контролем. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с ПАО «РусГидро» и контролируемыми им предприятиями.

Состояние расчетов с ПАО «РусГидро» и предприятиями, контролируемыми ПАО «РусГидро», по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлено ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	169	62
Кредиторская задолженность и начисления	1 447	1 955
Долгосрочные заемные средства	13 789	21 279
Краткосрочные заемные средства	2 886	2 357



Операции с ПАО «РусГидро» и предприятиями, контролируруемыми ПАО «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Продажа электроэнергии	220	221
Прочая выручка	609	50
Реализация основных средств	1	-
Финансовые доходы	3	1
Операционные расходы	9 454	8 455
Финансовые расходы	2 554	2 815

Указанные выше суммы включают следующие остатки и операции с ПАО «РусГидро»:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2	2
Кредиторская задолженность и начисления	786	731
Долгосрочные заемные средства	13 789	21 279
Краткосрочные заемные средства	2 886	2 357

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Прочая выручка	4	2
Финансовые доходы	3	1
Операционные расходы	6 169	5 725
Финансовые расходы	2 554	2 815

Ассоциированные организации. Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	491	440
Кредиторская задолженность и начисления	781	481

Операции Группы с зависимыми компаниями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	2 816	2 609
Операционные расходы	538	465



Примечание 7. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строительство	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года	28 388	63 120	59 239	26 367	7 351	184 465
Сокращение резерва по переоценке	(62)	(353)	(77)	-	-	(492)
Поступления	54	296	417	19 451	591	20 809
Передача	1 205	5 447	4 412	(11 173)	109	-
Переклассификация	(28)	68	160	-	(200)	-
Выбытие дочерних компаний	(194)	(125)	(223)	(29)	(51)	(622)
Выбытия и списания	(47)	(246)	(2 047)	(366)	(247)	(2 953)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	29 316	68 207	61 881	34 250	7 553	201 207
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2015	(13 326)	(32 980)	(31 494)	(2 499)	(4 083)	(84 382)
Начисление убытка от обесценения	(1 053)	(2 672)	(3 982)	(2 239)	(72)	(10 018)
Восстановление убытка от обесценения	580	2 700	1 124	39	2	4 445
Амортизация	(808)	(3 232)	(3 213)	-	(655)	(7 908)
Передача	(306)	(347)	(210)	891	(28)	-
Переклассификация	3	16	(127)	-	108	-
Выбытие дочерних компаний	25	52	191	28	48	344
Выбытия и списания	27	56	977	85	171	1 316
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(14 858)	(36 407)	(36 734)	(3 695)	(4 509)	(96 203)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	14 458	31 800	25 147	30 555	3 044	105 004
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	15 062	30 140	27 745	23 868	3 268	100 083
Сальдо на 31 декабря 2014 года	27 812	58 309	53 640	18 833	7 310	165 904
Сокращение резерва по переоценке	-	-	(2)	-	-	(2)
Поступления	28	598	641	17 809	478	19 554
Передача	553	4 408	5 001	(10 028)	66	-
Переклассификация	141	33	125	-	(299)	-
Выбытия и списания	(146)	(228)	(166)	(247)	(204)	(991)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	28 388	63 120	59 239	26 367	7 351	184 465
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2014 года	(12 612)	(28 895)	(27 907)	(2 080)	(3 520)	(75 014)
Начисление убытка от обесценения	(204)	(925)	(420)	(966)	(30)	(2 545)
Восстановление убытка от обесценения	346	94	145	8	-	593
Амортизация	(819)	(3 053)	(3 094)	-	(729)	(7 695)
Передача	(27)	(252)	(249)	528	-	-
Переклассификация	(60)	33	(99)	-	126	-
Выбытия и списания	50	18	130	11	70	279
Сальдо на 31 декабря 2015 года	(13 326)	(32 980)	(31 494)	(2 499)	(4 083)	(84 382)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	15 062	30 140	27 745	23 868	3 268	100 083
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	15 200	29 414	25 733	16 753	3 790	90 890



На 31 декабря 2016 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 1 987 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 1 989 млн рублей), отраженная на балансе по исторической стоимости в составе производственных зданий.

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма таких авансов составила 1 749 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 1 826 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 2 291 млн рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 1 796 млн рублей). Ставка капитализации составила 10,97% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 12,71%).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 182 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 89 млн рублей).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, офисная мебель и прочее оборудование.

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2016 года 1 823 млн рублей (на 31 декабря 2015 года 2 144 млн рублей). По договорам финансовой аренды компании Группы арендуют в основном основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров обратной финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составляла на 31 декабря 2016 года 405 млн рублей (на 31 декабря 2015 года 424 млн рублей).

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2016 года существенно не отличается от справедливой стоимости на конец отчетного периода. Определение величины справедливой стоимости основных средств производится руководством Группы в следующем порядке.

Основные средства Группы преимущественно представлены специализированным имуществом: основными активами Группы являются уникальные электрогенерирующее, тепловое и силовое оборудование, изготовленное по специальным техническим требованиям для каждой станции, которые редко продаются на рынке.

Стоимость специализированного имущества определяется руководством Группы на регулярной основе в основном с использованием затратного подхода. Затратный подход – это подход, основанный на экономическом принципе, согласно которому покупатель не заплатит за актив сумму большую, чем необходимо для получения актива равной полезности посредством его покупки или строительства. Определенные таким образом полные затраты замещения или воспроизводства рассматриваемого объекта уменьшаются на величину физического, функционального и экономического износов.

Затраты замещения определяются на основании специализированных справочников, нормативной документации, расценок в строительстве, цен производителей, актуальных на дату проведения оценки, физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режима эксплуатации и т.д.

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»). Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются дочерние компании и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше балансовой стоимости основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В



противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой и балансовой стоимостью основных средств, входящих в состав генерирующей единицы.

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года использовались следующие ключевые допущения:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-планов на 2017-2021 годы	Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-планов на 2016-2021 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	11-25 лет (2017-2042)	11-25 лет (2016-2041)
Прогноз объемов электроэнергетики и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплотехнику	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,8-17,4%	15,3-16,8%

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2016 года, было соотнесено с их текущей балансовой стоимостью на 31 декабря 2016 года. В результате обесценение было признано по следующим ЕГДС в отчете о прибылях и убытках: ЕГДС «Магаданэнерго» 2 525 млн рублей, ЕГДС «Сахалинэнерго» 3 101 млн рублей, ЕГДС «Якутскэнерго» 1 261 млн рублей, ЕГДС «Сахаэнерго» 1 165 млн рублей. Помимо этого, по объектам, по которым ранее было отражено увеличение стоимости в результате переоценки, было признано сокращение резерва по переоценке в прочем совокупном доходе по следующим ЕГДС: ЕГДС «Якутскэнерго» 407 млн рублей, ЕГДС «Сахалинэнерго» 76 млн рублей, ЕГДС «Магаданэнерго» 9 млн рублей. Также, по ЕГДС, имеющему превышение положительного сальдо дисконтированных денежных потоков над текущей балансовой стоимостью основных средств на 31 декабря 2016 года было восстановлено обесценение в отчете о прибылях и убытках: АО «ДГК» ЕГДС «Хабаровская генерация» 3 680 млн рублей. Кроме того, в связи с изменением намерений в отношении обесцененных ранее, в составе ЕГДС «Приморская генерация», АО «ДГК», объектов основных средств, было восстановлено обесценение в сумме 765 млн рублей.

По дочерним обществам, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2016 года, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно в течение 12 месяцев 2016 года все поступление специализированных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 12 месяцев 2016 года экономическое обесценение основных средств было признано по следующим дочерним обществам в отчете о прибылях и убытках: АО «Камчатскэнерго»



1 093 млн рублей, АО «ДГК» ЕГДС «Амурская генерация» 656 млн рублей, АО «Южные электрические сети камчатки» 124 млн рублей, АО «Чукотэнерго» 93 млн рублей.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2016 года, равна их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2016 года, соответственно дополнительное обесценение по ним не начислено.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, АО «Лучегорский угольный разрез», в связи с выделением в отдельное юридическое лицо из АО «Дальневосточная генерирующая компания», тестировалось на обесценение как отдельная генерирующая единица. В результате экономическое обесценение основных средств было признано по АО «Лучегорский угольный разрез» в отчете о прибылях и убытках в сумме 846 млн рублей, по АО «Дальневосточная генерирующая компания», ЕГДС «Приморская генерация», было признано восстановление обесценения в сумме 593 млн рублей.

По дочерним обществам, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2016 года, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно в течение 12 месяцев 2015 года все поступление специализированных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 12 месяцев 2015 года экономическое обесценение основных средств было признано по следующим дочерним обществам в отчете о прибылях и убытках: АО «Камчатскэнерго» 858 млн рублей, АО «Дальневосточная генерирующая компания» ЕГДС «Амурская генерация» 651 млн рублей, АО «Южные электрические сети камчатки» 58 млн рублей, АО «Чукотэнерго» 133 млн рублей.

Основные средства в залоге

На 31 декабря 2016 года основные средства в размере 77 млн рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов. Основные средства в размере 3 млн рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2015 года (Примечание 15).

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее одного года	1 661	1 713
От одного года до пяти лет	5 644	2 230
Свыше пяти лет	18 083	17 913
Итого операционная аренда	25 388	21 856

Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы.



Примечание 8. Финансовые вложения в ассоциированные организации

В таблицах ниже приведены изменения стоимости финансовых вложений Группы в ассоциированные организации по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года:

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	Доля в прибыли/ (убытке) и прочие эффекты	Дивиденды полученные	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года
АО «Магаданэлектросеть»	24	1	-	25
ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского»	32	2	-	34
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	956	(321)	-	635
АО «Сахалинская коммунальная компания»	101	27	-	128
Итого	1 113	(291)	-	822

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Доля в прибыли/ (убытке) и прочие эффекты	Дивиденды полученные	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года
АО «Магаданэлектросеть»	27	(3)	-	24
ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского»	31	2	(1)	32
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	879	77	-	956
АО «Сахалинская коммунальная компания»	99	2	-	101
Итого	1 036	78	(1)	1 113

В 2016 году компаниям Группы не начислялись дивиденды от ассоциированных организаций. В 2015 году на годовом Общем собрании акционеров ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского» по итогам 2014 года было принято решение о выплате дивидендов ПАО «РАО ЭС Востока».

ОАО «Сахалинская энергетическая компания» признается ассоциированной организацией для Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, так как Группа, участвует в принятии решений по вопросам операционной и финансовой деятельности на уровне Совета директоров и обеспечивает специфической технической информацией, относящейся к капитальному строительству и эксплуатации генерирующего оборудования.

Доля Группы в ассоциированных организациях, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2016 года приведены ниже:

Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
АО «Магаданэлектросеть»	45,91%	571	(517)	1 581	1
ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского»	30,42%	191	(79)	118	8
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	8,01%	8 473	(543)	535	(4 008)
АО «Сахалинская коммунальная компания»	25%	1 531	(1 018)	1 738	104
Итого		10 766	(2 157)	3 972	(3 895)

Доля Группы в ассоциированных организациях, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2015 года приведены ниже:



Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
АО «Магаданэлектросеть»	45,91%	528	(476)	1 514	(7)
ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского»	30,42%	198	(94)	159	4
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	8,01%	12 003	(65)	2	(34)
АО «Сахалинская коммунальная компания»	25%	1 534	(1 128)	2 411	8
Итого		14 263	(1 763)	4 086	(29)

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 358	606
Резерв под обесценение долгосрочной дебиторской задолженности	(240)	-
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	1 118	606
Авансы выданные	3 155	45
Прочие внеоборотные активы	2 361	1 572
Итого прочие внеоборотные активы	6 634	2 223

Справедливая стоимость финансовых активов в составе долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе прочих внеоборотных активов отражена стоимость денежных средств и депозитов, размещенных в АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» с учетом обесценения, в сумме 152 млн рублей. Обесценение данных активов определено на основе дисконтирования денежных потоков, ожидаемых от перевода 3 271 млн рублей в конвертируемые облигации АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (Примечание 10), с признанием расходов от обесценения в размере 3 120 млн рублей (Примечание 23).

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах	4 856	4 983
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	757	5 976
Денежные средства в кассе	18	11
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 631	10 970

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Анализ кредитоспособности банков, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты, приведен в таблице ниже.



	Рейтинг*	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	2 916	3 624
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	1 347	1 090
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	355	84
ПАО Банк «ФК Открытие»	BB-	Standard & Poor's	119	46
Прочие			119	139
Итого денежные средства на банковских счетах			4 856	4 983
Депозиты				
ПАО «Промсвязьбанк»	BB-	Standard & Poor's	300	-
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	170	-
ПАО «ВТБ24»	Ba1	Moody's	160	-
ПАО «Банк ВТБ»	BB+	Standard & Poor's	119	-
АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ»	-	-	-	5 901
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	-	35
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	-	22
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch Ratings	-	16
Прочие			8	2
Итого депозиты			757	5 976

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Денежные средства и депозиты, размещенные Группой в АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ».

21 октября 2016 года в связи с неудовлетворением АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» требований кредиторов по денежным обязательствам в установленные сроки, а также с целью проведения обследования финансового положения и определения дальнейших перспектив деятельности кредитной организации Банком России в АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» введена процедура внешнего управления сроком на шесть месяцев. Одновременно с этим в соответствии с требованиями законодательства РФ «О несостоятельности (банкротстве)» введен мораторий на удовлетворение требований кредиторов АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» сроком на три месяца, который 23 января 2017 года был продлен еще на три месяца.

20 февраля 2017 года функции временной администрации по управлению АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» возложены Банком России на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов».

Временной администрацией по управлению АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» предложен перевод части денежных обязательств АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» перед кредиторами в конвертируемые облигации банка со сроком погашения через 15 лет. Приобретение кредиторами конвертируемых облигаций позволит банку частично удовлетворить требования кредиторов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая величина денежных средств и депозитов, размещенных в АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ», вместе с начисленными процентами по депозитам составила 3 848 млн рублей. В соответствии с предложенным комплексом мероприятий, осуществление которых признано руководством Группы, исходя из имеющейся на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности информации, наиболее вероятным, объем денежных средств и депозитов Группы, конвертируемых в субординированные облигации АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ», составляет 3 271 млн рублей или 85 процентов от общей величины денежных средств и депозитов. Данные активы отражены в составе прочих внеоборотных активов с учетом обесценения (Примечание 9). Оставшаяся часть денежных средств в размере 577 млн рублей отражена в составе прочих оборотных активов как денежные средства, ограниченные к использованию, так как их получение ожидается в течение периода, не превышающего 12 месяцев после отчетной даты (Примечание 13).



Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	33 358	30 340
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(12 531)	(10 544)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	20 827	19 796
Прочая дебиторская задолженность	3 492	2 688
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(850)	(491)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 642	2 197
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	1 595	2 086
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(59)	(316)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	1 536	1 770
НДС к возмещению	2 463	2 323
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	27 468	26 086

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это дебиторская задолженность промышленных потребителей, бюджетных организаций, населения. Основная сумма задолженности представлена дебиторской задолженностью промышленных потребителей.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Движение резерва под обесценение долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2016 год	2015 год
По состоянию на 01 января	11 035	9 392
Начислено за год	4 869	3 457
Восстановление резерва под обесценение	(724)	(1 275)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(997)	(539)
По состоянию на 31 декабря	14 183	11 035
Выбытие дочерних компаний	(562)	-
По состоянию на 31 декабря	13 621	11 035

По состоянию на 31 декабря 2016 года долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 7 990 млн рублей (на 31 декабря 2015: 8 459 млн рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств.

Анализ дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2016 года	Резерв на 31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	Резерв на 31 декабря 2015 года
Непросроченная	17 435	(838)	14 757	(617)
Просроченная менее 3 месяцев	4 112	(511)	4 587	(518)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	5 691	(2 085)	4 967	(1 404)
Просроченная более 1 года	10 970	(10 187)	9 323	(8 496)
Итого	38 208	(13 621)	33 634	(11 035)



Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Справедливая стоимость финансовых активов в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости.

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 12. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Топливо	14 617	14 285
Сырье и материалы	4 232	4 415
Запасные части	1 494	1 303
Прочие материалы	338	338
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	20 681	20 341
Списание товарно-материальных запасов	(87)	(54)
Итого товарно-материальные запасы	20 594	20 287

Примечание 13. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Целевые денежные средства	2 608	-
Денежные средства, ограниченные к использованию	577	-
Краткосрочные займы выданные	307	2
Прочие оборотные активы	115	75
Итого прочие оборотные активы	3 607	77

Остаток целевых денежных средств в размере 2 608 млн рублей, полученных компаниями Группы из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31 декабря 2016 года размещен на специальных счетах Федерального казначейства России.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе денежных средств, ограниченных к использованию, отражены денежные средства и депозиты, размещенные в АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (Примечание 10).

Справедливая стоимость финансовых активов в составе прочих оборотных активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Примечание 14. Капитал

Акционерный капитал. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании составляет 22 717 млн рублей и состоит из 43 358 823 тысяч обыкновенных акций и 2 075 149 тысяч привилегированных акций номинальной стоимостью 0,5 рубля каждая.

Добровольная оферта и принудительный выкуп акций Компании. 3 ноября 2015 года, в соответствии с решением Совета директоров материнской компании, ПАО «РусГидро», дочернее общество Группы ООО «Восток-Финанс» объявило добровольную оферту о приобретении акций Компании. В рамках оферты акционеры Компании могли направить заявление на продажу принадлежащих им обыкновенных и привилегированных акций Компании или их обмен на обыкновенные акции ПАО «РусГидро». По состоянию на 31 декабря 2015 года было отражено обязательство по выкупу собственных акций 2 460 млн рублей в составе капитала, а также задолженность по обязательству по выкупу собственных акций в сумме 2 482 млн рублей с учетом переоценки.

В течение 2016 года, акционеры ПАО «РАО ЭС Востока», принявшие условия добровольного предложения, предъявили ООО «Восток-Финанс» к выкупу 4 715 739 тысяч обыкновенных акций и 346 196 тысяч привилегированных акций Компании за денежное вознаграждение в размере 34 млн рублей и в обмен на обыкновенные акции материнской компании по справедливой стоимости 1 959 млн рублей.

Согласно действующему законодательству выкуп более 10 процентов и консолидация более 95 процентов уставного капитала ПАО «РАО ЭС Востока» позволили Группе РусГидро направить



оставшимся владельцам обыкновенных и привилегированных акций ПАО «РАО ЭС Востока» требование о принудительном выкупе.

По требованию о принудительном выкупе ООО «Восток-Финанс» дополнительно приобретено 887 218 тысяч обыкновенных и 312 687 тысяч привилегированных акций Компании» за денежное вознаграждение в размере 380 млн рублей.

В связи с реализацией операций добровольной оферты и принудительного выкупа акций ПАО «РАО ЭС Востока», доля Группы РусГидро в уставном капитале Компании увеличилась и составила по состоянию на 31 декабря 2016 года 99,98 процента.

Собственные выкупленные акции. В результате проведенной процедуры добровольного и принудительного выкупа акций Компании, описанной выше, собственные выкупленные акции, по состоянию на 31 декабря 2016 года, составили 6 423 816 тысяч штук обыкновенных акций и 658 896 тысяч штук привилегированных акций на сумму 2 783 млн рублей (на 31 декабря 2015 года, составляют 820 859 тысяч штук обыкновенных акций и 13 тысяч штук привилегированных акций на сумму 410 млн рублей).

Обыкновенные и привилегированные акции. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на общих собраниях акционеров Компании (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, устанавливается в размере 10 % чистой прибыли Компании по российским стандартам бухгалтерского учета (далее - РСБУ) по итогам финансового года, разделенной на число акций, которые составляют 25 % от уставного капитала Компании на дату государственной регистрации Компании в качестве юридического лица.

Сумма дивидендов, выплачиваемая по каждой привилегированной акции, не может быть менее суммы дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются или выплачиваются не в полном объеме, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Такое право голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Дивиденды. По решению акционеров Компании дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, не объявлялись и не выплачивались. В связи с невыплатой дивидендов по привилегированным акциям их владельцы продолжают иметь право голоса на общих собраниях акционеров до момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.



Примечание 15. Долгосрчные и краткосрочные заемные средства

Долгосрчные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Банк ВТБ»	8,39-11,50%	2017-2027	29 516	4 522
ПАО «Сбербанк»	7,99-13,10%	2017-2028	22 579	13 949
ПАО «РусГидро»	8,00-9,45%/ MosPrime+2,33%/ MosPrime+2,96%	2017-2025	16 675	23 636
ПАО «Росбанк»	9,72-10,36%	2017-2018	8 136	4 909
Банк «ГПБ» (АО)	9,75-11,09%	2017-2023	6 171	469
ЕБРР	MosPrime+3,45%	2017-2024	3 276	7 380
Банк «ВБРР» (АО)	10,64%	2018	900	-
ПАО Банк «Возрождение»	13,50%	2016	-	440
Прочие	16,00%	2017-2036	352	497
Обязательства по финансовой аренде	9,00-14,10%		1 841	2 116
Итого			89 446	57 918
За вычетом краткосрочной части долгосрчных кредитов и займов	9,50-16,00%/MosPrime+3,45%		(14 777)	(9 069)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(436)	(537)
Итого долгосрчные заемные средства			74 233	48 312

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Сбербанк»	10,44-12,00%	5 854	19 668
ПАО «Росбанк»	9,90-12,39%	4 755	6 776
Банк «ГПБ» (АО)	9,75-11,50%	3 031	5 692
АО «Россельхозбанк»	14,45-15,00%	305	252
Банк «ВБРР» (АО)	11,63%	150	966
ПАО «Камчаткомагропромбанк»	11,40%	20	-
ПАО Банк «ФК Открытие»	12,80%	12	154
ПАО «Дальневосточный банк»		-	226
Прочие		14	4
Итого		14 141	33 738
Краткосрочная часть долгосрчных кредитов и займов	9,50-16,00%/MosPrime+3,45%	14 777	9 069
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		436	537
Итого краткосрчные заемные средства и краткосрочная часть долгосрчных заемных средств		29 354	43 344
Справочно:			
Проценты к уплате		287	189

Валюта всех долгосрчных и краткосрчных заемных средств – российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года некоторые кредитные соглашения Группы содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года, а также в течение отчетного года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.



Обязательства по финансовой аренде. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже:

	К уплате:			Итого
	в течение 1 года	в период от 1 до 5 лет	по истечении 5 лет	
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	465	847	4 287	5 599
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(29)	(365)	(3 365)	(3 758)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года	436	482	923	1 841
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	570	1 107	4 546	6 223
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(33)	(476)	(3 598)	(4 107)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года	537	631	948	2 116

Примечание 16. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	5 677	5 276
Долгосрочные авансы полученные	4 174	558
Резерв под рекультивацию золоотвалов	885	668
Прочие долгосрочные обязательства	365	383
Итого прочие долгосрочные обязательства	11 101	6 885

Прочие долгосрочные обязательства в основном включают в себя долгосрочную кредиторскую задолженность, связанную с договорами обратной финансовой аренды, и долгосрочную кредиторскую задолженность по авансам, полученным в рамках договоров технического присоединения к электрическим сетям.

Изменение резерва под рекультивацию золоотвалов включает в себя увеличение размера резерва под рекультивацию золоотвалов, которое было отражено в составе прочего совокупного дохода в размере 67 млн рублей и убытка от экономического обесценения основных средств в размере 8 млн рублей.

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Справедливая стоимость активов плана	(211)	(205)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	5 888	5 481
Чистые обязательства, включая обязательства группы выбытия	5 677	5 276



В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2016	5 481	(205)	5 278
Изменение обязательств в результате изменения периметра оценки	17	-	17
Стоимость услуг текущего периода	233	-	233
Расходы / (доходы) по процентам	507	(20)	487
Стоимость услуг прошлых периодов	(146)	-	(146)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	-	-	-
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	4	-	4
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(10)	-	(10)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2016 год	561	(20)	541
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	29	-	29
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	324	-	324
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	(257)	31	(226)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2016 год	96	31	127
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(91)	(91)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(87)	73	(14)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(180)	-	(180)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	5 888	(211)	5 677

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2015	4 618	(195)	4 423
Уменьшение обязательств в результате продажи ОАО «Дальтехэнерго» (Примечание 4)	(7)	-	(7)
Стоимость услуг текущего периода	191	-	191
Расходы / (доходы) по процентам	572	(25)	547
Стоимость услуг прошлых периодов	(59)	-	(59)
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(717)	-	(717)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	5	-	5
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	40	-	40
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(7)	-	(7)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год	25	(25)	-
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	87	-	87
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	1 012	-	1 012
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	43	23	66
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2015 год	1 141	23	1 164
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(100)	(100)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(107)	92	(15)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(190)	-	(190)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	5 481	(205)	5 276

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,20%	9,80%
Темпы роста заработной платы	6,50%	7,50%
Темпы инфляции	5,00%	6,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2014*	Russia-2013*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2014 гг.



Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн рублей	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(577)	(10%)
	-1%	650	11%
Инфляция	1%	393	7%
	-1%	(361)	(6%)
Ставка роста зарплат	1%	258	4%
	-1%	(260)	(4%)
Нормы увольнений	3%	(735)	(12%)
	-3%	1 079	18%
Вероятности смертности	10%	(121)	(2%)
	-10%	91	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 274 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2017 году.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, сумма социальных взносов, в том числе в Пенсионный фонд РФ, составила 11 169 млн рублей (11 214 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года).

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 11 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются Группой с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и дожития.

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски дожития).



Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	18 111	16 103
Задолженность по договорам факторинга	2 957	4 071
Прочая кредиторская задолженность	1 713	1 648
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	22 781	21 822
Авансы полученные	8 820	7 210
Задолженность перед персоналом	5 295	5 885
Дивиденды к уплате	5	6
Итого кредиторская задолженность и начисления	36 901	34 923

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 3 067 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 2 451 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС	5 142	4 238
Страховые взносы	1 691	1 876
Налог на имущество	490	483
Прочие налоги	429	560
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	7 752	7 157

Примечание 20. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Текущий налог на прибыль	(437)	(803)
Отложенный налог на прибыль	659	237
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	222	(566)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20%.

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Убыток до налогообложения	(6 406)	(6 952)
Теоретическая сумма (налога)/дохода по налогу на прибыль (20%)	1 281	1 390
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(239)	(526)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(1 652)	(1 700)
Отражение налогов, относящихся к прошлым периодам, в том числе по уточненным налоговым декларациям	483	(429)
Прочие	349	699
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	222	(566)

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения 239 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и 526 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в основном относится к благотворительным и социальным выплатам.



Отложенные налоговые активы, не признанные в году, закончившемся 31 декабря 2016 года и в году, закончившемся 31 декабря 2015 года, в основном относятся к налоговым убыткам, подлежащим переносу на будущие периоды. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их погашения не была оценена как высокая.

Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20%.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток.

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2015 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних обществ	31 декабря 2016 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 571)	193	44	-	(2 334)
Основные средства	(4 112)	303	82	-	(3 727)
Дебиторская задолженность	(4)	3	-	-	(1)
Прочие	(28)	34	(38)	-	(32)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>1 573</i>	<i>(147)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 426</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	1 192	466	10	(11)	1 657
Основные средства	235	671	-	-	906
Дебиторская задолженность	612	(12)	-	(8)	592
Товарно-материальные запасы	13	7	-	-	20
Прочие долгосрочные обязательства	644	61	10	-	715
Кредиторская задолженность и прочие налоги	370	48	-	-	418
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	465	(362)	-	-	103
Прочие	426	(94)	-	(3)	329
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(1 573)</i>	<i>147</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 426)</i>



	31 декабря 2014 года	Переклас- сификация из активов Группы выбытия	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних обществ	31 декабря 2015 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 817)	-	141	104	-	(2 571)
Основные средства	(4 185)	-	83	(10)	-	(4 112)
Дебиторская задолженность	(110)	-	106	-	-	(4)
Прочие	(68)	-	(74)	114	-	(28)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>1 546</i>	-	<i>27</i>	-	-	<i>1 573</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	987	107	96	119	(116)	1 192
Основные средства	213	25	22	-	(25)	235
Дебиторская задолженность	535	11	77	-	(11)	612
Товарно-материальные запасы	27	-	(14)	-	-	13
Прочие долгосрочные обязательства	496	1	29	119	(1)	644
Кредиторская задолженность и прочие налоги	334	5	36	-	(5)	370
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	479	65	(5)	-	(74)	465
Прочие	449	-	(23)	-	-	426
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(1 546)</i>	-	<i>(27)</i>	-	-	<i>(1 573)</i>

Общая сумма вычитаемых временных разниц, возникших на уровне отдельных компаний Группы, которые не привели к признанию отложенных налоговых активов, составляет 40 251 млн рублей и 36 613 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, были списаны непризнанные отложенные налоговые активы в сумме 925 млн рублей (ноль млн рублей в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года). Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 7 323 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года до 8 050 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Реализация электроэнергии и мощности	117 601	111 290
Реализация теплоты и горячей воды	38 683	35 229
Прочая выручка	19 261	16 194
Итого выручка от операционной деятельности	175 545	162 713

Прочая выручка в основном включает в себя доходы от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от продажи покупных товаров, от услуг по аренде и от предоставления транспортных услуг.

Примечание 22. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа получила государственные субсидии в размере 17 184 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года: 14 268 млн рублей). Субсидии были получены в следующих субсидируемых регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области и прочих регионах Дальнего Востока.



Примечание 23. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Расходы на топливо	54 496	54 043
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	52 164	51 460
Расходы на распределение электроэнергии	17 189	14 610
Покупная электроэнергия и мощность	12 381	13 787
Амортизация основных средств	7 747	7 624
Прочие материалы	7 358	7 041
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	3 441	3 102
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	3 267	3 519
Расходы на аренду	1 647	1 417
Расходы на охрану	1 403	1 361
Транспортные расходы	1 111	791
Услуги субподрядчиков	908	1 435
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	722	744
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	585	645
Расходы на страхование	303	323
Прочие услуги сторонних организаций	4 589	3 566
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности	3 968	3 021
Убыток от обесценения финансовых вложений	3 120	-
Налоги, кроме налога на прибыль	2 406	2 360
Расходы на водопользование	1 893	1 871
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	1 065	673
Расходы на социальную сферу	576	739
Командировочные расходы	424	421
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто	228	(59)
Страховое возмещение	(82)	(255)
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	-	(717)
Прочие расходы	989	774
Итого операционные расходы	183 898	174 296

Примечание 24. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	898	1 389
Доход от курсовых разниц	73	585
Доходы по дисконтированию	15	101
Прочие финансовые доходы	278	-
Финансовые доходы	1 264	2 075
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(9 697)	(9 710)
Расход от курсовых разниц	(414)	(66)
Расходы по финансовой аренде	(296)	(234)
Расходы по дисконтированию	(76)	(112)
Переоценка обязательства по оферте	-	(22)
Прочие финансовые расходы	(545)	(586)
Финансовые расходы	(11 028)	(10 730)



Примечание 25. Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Компания не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитываются следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	37 587	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	1 575	2 075
Убыток, причитающийся акционерам материнской компании, в млн рублей	(5 725)	(3 755)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	(0,1462)	(0,0842)

Примечание 26. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий и исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение.

Условные обязательства по уплате налогов. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной

В течение 2016 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2016 года. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.



Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Предприятия Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно надежно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года. Резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 1 048 млн рублей, в том числе краткосрочная часть 163 млн рублей (683 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года, в том числе краткосрочная часть 15 млн рублей) (Примечание 16).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Руководство Группы считает, что по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют обязательства, требующие создание резерва.

Обязательства по капитальным затратам. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 73 360 млн рублей в течение 2017-2019 гг. (80 462 млн рублей в течение 2016-2018 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года следующие: 2017 год – 30 349 млн рублей, 2018 год – 24 738 млн рублей, 2019 год – 18 273 млн рублей.

В течение года отдельные инвестиционные программы компаний Группы подлежат пересмотру. Как правило, утверждение пересмотренных инвестиционных программ происходит в конце календарного года.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Примечание 27. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки. В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:



	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
На 31 декабря 2016 года			
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 9)	1 118	-	1 118
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 118	-	1 118
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	511	511
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	23 469	-	23 469
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	20 827	-	20 827
Прочая дебиторская задолженность	2 642	-	2 642
Прочие оборотные активы (Примечание 13)	3 545	-	3 545
Целевые денежные средства	2 608	-	2 608
Денежные средства, ограниченные к использованию	577	-	577
Краткосрочные займы выданные	307	-	307
Прочие оборотные активы	53	-	53
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	5 631	-	5 631
Итого финансовые активы	33 763	511	34 274
Итого нефинансовые активы	137 941	-	137 941
Итого активы	171 704	511	172 215
На 31 декабря 2015 года			
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 9)	606	-	606
Долгосрочная дебиторская задолженность	606	-	606
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	262	262
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	21 993	-	21 993
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	19 796	-	19 796
Прочая дебиторская задолженность	2 197	-	2 197
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	10 970	-	10 970
Итого финансовые активы	33 569	262	33 831
Итого нефинансовые активы	128 680	-	128 680
Итого активы	162 249	262	162 511

Финансовые обязательства относятся к учетной категории прочих финансовых обязательств и в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 15), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 18).

Финансовые риски. В связи с осуществлением финансово-хозяйственной деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, в том числе рыночному (включает в себя риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

Группа подвержена отраслевым рискам, в том числе вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи



Группа принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФСТ.

Кредитный риск. Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в таблице выше.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлена в Примечании 11.

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 10.

Рыночные риски. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски Группы являются результатом открытых позиций в процентных активах и обязательствах, которые подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются на регулярной основе. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Процентный риск. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки большинства существенных займов и кредитов фиксированные. Однако Группа получает, в том числе, кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок MOSPRIME.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2016 года была на 2 процента выше (31 декабря 2015 года: 3 процента выше) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и капитал по состоянию на 31 декабря 2016 года были бы на 164 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на 31 декабря 2015 года: 538 млн рублей) меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.



Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 18.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. 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.

По состоянию на 31 декабря 2016 года оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства, без учета активов и обязательств группы выбытия, на 16 834 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 30 880 млн рублей).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- с целью повышения операционной эффективности руководство Группы проводит мероприятия по оптимизации организационной структуры Компании;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу;
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Оценка риска ликвидности Группой производится, в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны материнской компании, ПАО "РусГидро", может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2016 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму лизинговых обязательств (с учетом процентных выплат). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	36 200	57 666	14 805	1 950	1 833	8 847
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 18)	21 068					
Обязательства по финансовой аренде	465	260	196	196	196	4 287
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	57 733	57 926	15 001	2 146	2 029	13 134



Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	48 187	14 459	25 129	3 981	3 744	19 656
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 18)	20 174					
Задолженность по обязательству по выкупу собственных акций	2 482					
Обязательства по финансовой аренде	570	433	267	203	203	4 546
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	71 413	14 892	25 396	4 184	3 947	24 202

Примечание 28. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к уставному капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже ста тысяч рублей;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания соответствовала требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 10 126 млн рублей (31 декабря 2015 года: 16 225 млн рублей).

Примечание 29. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.



В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2016				31 декабря 2015			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	450	-	61	511	181	-	81	262
Нефинансовые активы								
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	-	-	72 304	72 304	-	-	74 091	74 091
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	450	-	72 365	72 815	181	-	74 778	74 959

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые для целей отражения в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для существенных оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые входящие данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Нефинансовые активы			Объем выработки	-0,50%	(2 134)
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	72 304	Метод дисконтированных потоков	Ставка дисконтирования Тарифы на электричество и мощность	0,50% -1,00%	(4 296) (7 838)
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	72 304				(14 268)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для существенных оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые входящие данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Нефинансовые активы			Объем выработки	-0,50%	(2 574)
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	74 091	Метод дисконтированных потоков	Ставка дисконтирования Тарифы на электричество и мощность	0,50% -1,00%	(4 325) (6 275)
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	74 091				(13 174)



В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для стоимости основных средств, так как изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости основных средств.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, а также года, закончившегося 31 декабря 2015 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их учетной стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Балансовая стоимость краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 67 358 млн рублей, их учетная стоимость составила 68 512 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составляла 26 392 млн рублей, их учетная стоимость составила 27 970 млн рублей.

Примечание 30. События после отчетной даты

В марте 2017 года материнская компания ПАО «РусГидро» и Банк ВТБ (ПАО) подписали соглашение по приобретению банком 55 млрд обыкновенных акций ПАО «РусГидро» и заключили 5-летний расчетный форвардный контракт. Денежные средства, полученные от реализации 55 млрд обыкновенных акций ПАО «РусГидро», планируется направить на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы.