

Консолидированная финансовая отчетность
ПАО «Энел Россия»
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
с заключением независимого аудитора

**Консолидированная финансовая отчетность
ПАО «Энел Россия»**

Содержание

Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «Энел Россия»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Энел Россия» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Публичного акционерного общества «Энел Россия» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Энел Россия» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

16 марта 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Энел Россия»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 октября 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1046604013257.
Местонахождение: 620014, Россия, Свердловская обл., г. Екатеринбург, ул. Хохрякова, д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	56 517 784	51 887 794
Нематериальные активы	6	336 300	327 594
Активы классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи		48 030	30 000
Внеоборотные производные активы	22	566 260	1 523 220
Отложенный налоговый актив	12	1 156 289	2 090 223
Прочие внеоборотные активы	7	2 310 080	2 178 083
Всего внеоборотные активы		60 934 743	58 036 914
Оборотные активы			
Запасы	9	4 982 610	5 640 834
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	5 640 374	8 009 174
Налог на прибыль к возмещению		–	1 175 280
Оборотные производные активы	22	–	3 054 710
Денежные средства и их эквиваленты	10	5 750 770	10 445 150
Всего оборотные активы		16 373 754	28 325 148
ИТОГО АКТИВЫ		77 308 497	86 362 062
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	35 371 898	35 371 898
Эмиссионный доход		6 818 747	6 818 747
Собственные выкупленные акции		(411 060)	(411 060)
Фонд инструментов, имеющихся в наличии для продажи		30 030	11 780
Фонд хеджирования денежных потоков		204 944	191 434
Нераспределенный убыток		(6 689 046)	(10 909 549)
Всего собственного капитала принадлежащего собственнику ПАО «Энел Россия»		35 325 513	31 073 250
Неконтрольная доля участия ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		(48 250)	(42 960)
Долгосрочные обязательства		26 577 116	34 424 677
Займы и кредиты	13	23 356 620	31 606 493
Обязательство по вознаграждениям работникам	14	2 346 270	2 013 640
Резервы	17	873 956	804 004
Прочие долгосрочные обязательства		270	540
Краткосрочные обязательства		15 454 118	20 907 095
Займы и кредиты	13	2 742 530	3 385 157
Краткосрочные производные обязательства	22	370 120	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	9 603 868	14 492 831
Текущий налог на прибыль		78 688	
Прочие налоги к уплате	16	1 044 613	1 063 910
Резервы	17	1 614 299	1 965 197
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		42 031 234	55 331 772
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		77 308 497	86 362 062
Генеральный директор			К. В. Палашано
Главный бухгалтер			В.В. Гришачев
16 марта 2017 г.			

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Выручка	18	72 211 396	70 992 133
Операционные расходы	19	(62 783 409)	(126 940 177)
Прочие операционные доходы		905 980	1 265 628
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		10 333 967	(54 682 416)
Финансовые доходы	20	4 025 271	1 517 053
Финансовые расходы	20	(8 861 684)	(7 323 430)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		5 497 554	(60 488 793)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	12	(1 110 672)	11 859 346
Прибыль/(убыток) за отчетный период		4 386 882	(48 629 447)
Прочий совокупный доход			
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи		22 813	20 988
Влияние налога на прибыль		(4 563)	(4 198)
Изменение справедливой стоимости эффективной части хеджирования денежных потоков	21	16 888	(977 133)
Влияние налога на прибыль	21	(3 378)	195 427
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		31 760	(764 916)
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами	14	(214 586)	(545 394)
Влияние налога на прибыль	14	42 917	109 079
Чистый прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		(171 669)	(436 315)
Итого совокупный доход/(расход) за период		4 246 973	(49 830 678)
(Убыток)/прибыль приходящаяся на:			
Собственников ПАО «Энел Россия»		4 392 172	(48 622 677)
Неконтрольные доли участия		(5 290)	(6 770)
Итого совокупный (расход)/доход, приходящийся на:			
Собственников ПАО «Энел Россия»		4 252 263	(49 823 908)
Неконтрольные доли участия		(5 290)	(6 770)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров ПАО «Энел Россия», базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	11	0,1247	(1,3807)

Генеральный директор



К. В. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2017 г.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		5 497 554	(60 488 793)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	5, 6, 19	3 106 310	5 758 327
Убыток от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	19	(6 590)	539 090
Убыток от обесценения основных средств	5	–	58 175 895
Финансовые доходы	20	(4 025 271)	(1 517 053)
Финансовые расходы	20	8 861 684	7 323 430
Изменение резерва на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	8	468 363	1 569 420
Изменение других резервов	17	94 198	356 196
Корректировки на другие неденежные операции		105 669	22 871
		14 101 917	11 739 383
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 935 053	(2 502 395)
(Увеличение)/Уменьшение запасов		534 580	(624 134)
(Уменьшение)/Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(5 394 792)	(1 387 253)
(Уменьшение)/Увеличение задолженности по налогам за исключением налога на прибыль		(19 297)	159 865
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до оплаты налога на прибыль		11 157 461	7 385 466
Выплаченные дивиденды		–	(2 855 600)
Возмещение из бюджета налога на прибыль		1 120 224	291 192
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		12 277 685	4 821 058
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(8 534 995)	(8 074 192)
Проценты полученные		936 000	867 539
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		(7 598 995)	(7 206 653)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления по краткосрочным кредитам и займам		–	4 000 000
Поступления по долгосрочным кредитам и займам		10 000 000	10 000 000
Погашение кредитов и займов		(16 342 222)	(11 328 025)
Проценты оплаченные		(2 719 501)	(1 577 930)
Поступления от производных инструментов		–	6 354 793
Оплата затрат по производным инструментам		(311 347)	(2 175 673)
Чистый денежный поток от (использованный в) финансовой деятельности		(9 373 070)	5 273 165
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4 694 380)	2 887 570
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		10 445 150	7 557 580
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	5 750 770	10 445 150

Генеральный директор

К. В. Палашано

Главный бухгалтер
16 марта 2017 г.

В.В. Гришачев

Примечания на страницах 10-50 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Прим.	Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»							Неконтроль- ная доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджиро- ванию	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
	35 371 898	6 818 747	(411 060)	(5 010)	973 140	41 005 043	83 752 758	(36 190)	83 716 568
	–	–	–	–	–	(48 622 677)	(48 622 677)	(6 770)	(48 629 447)
	–	–	–	–	–	(2 855 600)	(2 855 600)	–	(2 855 600)
	Прочий совокупный доход								
	Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль								
21	–	–	–	–	(781 706)	–	(781 706)	–	(781 706)
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль								
	–	–	–	16 790	–	–	16 790	–	16 790
	Убытки от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль								
14	–	–	–	–	–	(436 315)	(436 315)	–	(436 315)
	Всего прочий совокупный доход/(расход)								
	–	–	–	16 790	(781 706)	(436 315)	(1 201 231)	–	(1 201 231)
	Итого совокупный доход/(расход) за год								
	–	–	–	16 790	(781 706)	(49 058 992)	(49 823 908)	(6 770)	(49 830 678)
	<u>35 371 898</u>	<u>6 818 747</u>	<u>(411 060)</u>	<u>11 780</u>	<u>191 434</u>	<u>(10 909 549)</u>	<u>31 073 250</u>	<u>(42 960)</u>	<u>31 030 290</u>

Примечания на страницах 10-50 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (продолжение)

в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Прим.	Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»							Итого	Неконтроль- ная доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджиро- ванию	Нераспре- деленная прибыль	Итого			
	35 371 898	6 818 747	(411 060)	11 780	191 434	(10 909 549)	31 073 250	(42 960)	31 030 290	
	–	–	–	–	–	4 392 172	4 392 172	(5 290)	4 386 882	
	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
	Прочий совокупный доход									
	Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль									
21	–	–	–	–	13 510	–	13 510	–	13 510	
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль									
	–	–	–	18 250	–	–	18 250	–	18 250	
	Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль									
14	–	–	–	–	–	(171 669)	(171 669)	–	(171 669)	
	Всего прочий совокупный доход/(расход)									
	–	–	–	18 250	13 510	(171 669)	(139 909)	–	(139 909)	
	Итого совокупный доход/(расход) за год									
	–	–	–	18 250	13 510	4 220 503	4 252 263	(5 290)	4 246 973	
	35 371 898	6 818 747	(411 060)	30 030	204 944	(6 689 046)	35 325 513	(48 250)	35 277 263	

Генеральный директор

К. В. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2017 г.

Примечания на страницах 10-50 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

а. Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Энел Россия» («Компания» или «Энел Россия»), ранее известное как ОАО «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергетики», Открытое акционерное общество «Энел ОГК-5», Открытое акционерное общество «Энел Россия») было создано 27 октября 2004 г. в рамках реформирования электроэнергетики в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации № 1254-р от 1 сентября 2003 г.

«Энел Россия» является дочерней компанией Enel Investment Holding B.V., владеющей 56,43% уставного капитала Компании. Лицом, контролирующим Enel Investment Holding B.V. является Enel S.p.A., акции которой обращаются на Миланской фондовой бирже.

Согласно имеющимся у Компании данным, на 31 декабря 2016 г. «Пи-Эф-Ар Партнерс Фанд I Лимитед» (PFR Partners Fund I Limited) владело 6 732 340 483 обыкновенными акциями Общества (19,03% уставного капитала Энел Россия); Prosperity Capital Management Limited (Просперити Кэпитал Менеджмент Лимитед) совместно с иными лицами имело право распоряжаться 2 773 444 063 голосов, принадлежащих на голосующие акции, составляющие уставный капитал Компании (7,84% уставного капитала).

Группа «Энел Россия» («Группа») является оператором четырех государственных районных электростанций («ГРЭС»). Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии.

Группа владеет:

- 100%-ной долей участия в ООО «ОГК-5 Финанс»;
- 100%-ной долей участия в ООО «Санаторий-профилакторий Энергетик»;
- 100%-ной долей участия в ООО «Проф-Энерго»;
- 60%-ной долей участия в АО «Теплопрогресс» (40%-ной долей участия в АО «Теплопрогресс» владеет Управление муниципальными имуществом администрации городского округа Среднеуральск).

Компания зарегистрирована в Инспекции ФНС России по Ленинскому району г. Екатеринбурга (Свердловская область). Офис Компании расположен по адресу: Россия, 115093, Москва, Павловская ул., дом 7, стр. 1.

б. Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой предприятиями Группы, входит большое количество компаний, в которых государство выступает в качестве контролирующего участника или связанной стороны.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование, осуществляемое Федеральной Антимонопольной Службой («ФАС») в части оптовых продаж электроэнергии и региональными энергетическими комиссиями («РЭК») или региональными службами по тарифам («РСТ») в части реализации тепловой энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы» (ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС») координирует деятельность всех генерирующих сооружений. Контроль деятельности ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС» осуществляет НП «Администратор торговой системы».

Тарифы на электроэнергию для населения, и тарифы на тепло продолжают быть регулируемы. Тарифы рассчитываются по методу «прямые издержки плюс» или «индексация» (переменные затраты для тарифов на электроэнергию и постоянные затраты для тарифа на мощность). Затраты определяются в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, основа учета, которая отличается от Международных Стандартов Финансовой Отчетности («МСФО»).

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

а. Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность («Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет в своих бухгалтерских регистрах и готовит установленную законом финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских нормативных учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»).

б. База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, инвестиций, классифицированных в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые все отражены по справедливой стоимости.

в. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Государственной валютой Российской Федерации является российский рубль («рубли»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в рублях, округляется до тысячи, за исключением указаний об ином. Каждое предприятие Группы определяет функциональную валюту и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, рассчитываются с применением функциональной валюты.

г. Использование суждений, оценок и допущений

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности руководство сделало ряд суждений, оценок и допущений в отношении представления отчетности об активах и обязательствах и раскрытия информации о вероятных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Последствия пересмотра бухгалтерских оценок признаются в периоде их пересмотра и в любых соответствующих будущих периодах.

В частности, информация о важных сферах неопределенности оценки и критических суждениях при применении учетной политики, которые имеют самое существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже:

Обесценение торговой дебиторской задолженности

Руководство считает, что большинство клиентов, сальдо которых включено в торговую дебиторскую задолженность, составляют один класс, поскольку им присущи одинаковые характеристики. Эти клиенты принадлежат к одному оптовому рынку электроэнергии, регулируемому НП АТС (Некоммерческое партнерство «Администратор торговой системы»).

Руководство установило резерв на обесценение дебиторской задолженности на основании идентификации отдельного клиента, платежных трендов клиента, последующих поступлений и расчетов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Более подробно в Примечании 8.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

Срок полезной службы основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств осуществляется на усмотрение руководства, исходя из опыта с аналогичными активами. При определении срока полезной службы актива руководство учитывает ожидаемый срок использования, оцененное техническое устаревание, физический износ и физическую среду, в которой задействован актив. Изменения любых из этих условий или оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем. Политика Группы предусматривает периодический анализ на предмет необходимости пересмотра сроков полезного использования основных средств. В 2015 году Группа не пересматривала сроки полезного использования своего имущества и производственных средств.

Более подробно о применяемых сроках полезной службы изложено в Примечании 3 (е).

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки формируются исходя из утвержденного бюджета на ближайшие 5 лет. Возмещаемая стоимость в существенной степени и наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции в терминальный период.

При идентификации единиц, генерирующих денежные потоки, руководство принимает во внимание природу и специфику активов и бизнеса в целом (географическое распределение, регуляторные требования и т.д.) для подтверждения, что денежные потоки от определенных групп активов существенно взаимосвязаны друг от друга. ПАО «Энел Россия» определяет себя как единую единицу, генерирующую денежные потоки.

Пенсионное обеспечение

Стоимость пенсионных планов с фиксированными выплатами и текущая стоимость обязательств по пенсионному обеспечению определяются на основании актуарных оценок. Актуарная оценка предполагает осуществление различных допущений, которые могут отличаться от фактических обстоятельств в будущем, что включает определение ставки дисконта, будущее повышение заработной платы, показатели смертности и увеличение пенсий в будущем. Вследствие сложности оценки, лежащей в основе допущения, и ее долгосрочного характера обязательства по фиксированным выплатам сильно восприимчивы к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконта руководство учитывает процентные ставки по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

Более подробно о применяемых допущениях изложено в Примечании 14.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Когда информация о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть получена через активные рынки, их справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки, включая модель, основанную на дисконтировании денежных потоков. Входные данные для этих моделей, по возможности, получают с поддающихся наблюдению рынков, однако, в случае необоснованности, при определении справедливых стоимостей необходима степень суждения. Суждения включают учет входных данных, например, риск ликвидности, кредитный риск и неустойчивость. Изменения допущений касательно этих факторов могут повлиять на отраженную в отчетности справедливую стоимость финансовых инструментов.

Более подробно об используемых допущениях изложено в Примечании 4.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

а. Принципы консолидации

i. Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Неконтрольная доля участия была представлена в составе собственного капитала.

ii. Операции, исключаемые при консолидации

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

iii. Операции с долей миноритарных собственников

Группа применяет учётный принцип, в соответствии с которым операции с долей миноритарных собственников учитываются как операции с собственниками в пределах Группы. В случае покупок доли миноритарных собственников разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей долей приобретения балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражена по статьям капитала.

б. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

в. Финансовые инструменты

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, для которой были приобретены финансовые активы. Руководство определяет классификацию при первоначальном признании актива.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для торговли. Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он был приобретен принципиально для целей продажи в ближайшее время.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Они включаются в состав оборотных активов за исключением тех, которые имеют срок погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты, которые включаются в состав внеоборотных активов. Займы и дебиторская задолженность представлены торговой дебиторской задолженностью (Примечание 8), долгосрочными выданными займами (Примечание 7), банковскими депозитами и банковскими векселями.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства и имеют срок погашения три месяца или менее от даты приобретения и подвержены несущественным изменениям суммы.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения включают непроизводные финансовые вложения, которые либо отнесены к этой категории, либо не отнесены ни к какой другой категории. Они включаются в состав внеоборотных активов, если только руководство не планирует продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Регулярные покупки и продажи финансовых вложений признаются на дату проведения торгов, т.е. дату, на которую Группа совершила покупку или реализовала финансовый актив. Инвестиции первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты на совершение операции для всех финансовых активов, кроме финансовых вложений, отражаемых по справедливой стоимости, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках. Финансовые вложения, отражаемые по справедливой стоимости, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках первоначально признаются по справедливой стоимости, а затраты на совершение операции признаются как расходы в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы прекращают признаваться, когда право получения денежных потоков от инвестиции утратило силу с истечением срока или было передано и Группа передала по существу все связанные с ними риски и выгоды собственника. Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения и финансовые вложения, отражаемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках, в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки, возникшие из-за изменений в справедливой стоимости финансовых вложений, отражаемых по справедливой стоимости, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках, раскрываются в отчете о прибылях и убытках по статье прочие прибыли и убытки в нетто-оценке в том периоде, в котором они возникли. Процентный доход от таких финансовых вложений отражается в отчете о прибылях и убытках в части прочих финансовых доходов, когда установлены права Группы на получение платежей.

В случае продажи или обесценения ценных бумаг, ранее классифицированных как финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, сумма накопленной справедливой стоимости, учтенная в капитале, включается в отчет о прибылях и убытках в качестве прибыли и убытков от инвестиционных ценных бумаг.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Дивиденды по долевым фондовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, учитываются в отчете о прибылях и убытках в части прочих доходов, когда установлены права Группы на получение платежей.

Справедливая стоимость котированных финансовых вложений устанавливается по текущей рыночной цене покупателя. Если активного рынка финансовых инструментов не существует, или ценные бумаги не котированы на бирже, Группа устанавливает справедливую стоимость, используя разные методики определения справедливой стоимости. Такие методики включают информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, ссылки на текущую справедливую стоимость другого, в значительной степени тождественного инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и модели определения цены опционов, а также оценку, в которой максимально учитываются исходные рыночные данные и которая в минимальной степени полагается на данные, касающиеся только самой организации.

На каждую дату составления баланса Группа оценивает, имеются ли признаки обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение ценных бумаг предполагается в случае, когда справедливая стоимость долевого ценного бумага, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, значительно снижается или снижается в течение продолжительного времени ниже своей стоимости. При наличии любых таких признаков обесценения для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совокупный убыток, оцененный как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, уменьшенная на ранее признанные убытки от обесценения по таким финансовым активам в отчете о прибылях и убытках, переносятся из капитала и отражаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от экономического обесценения по вложениям в уставный капитал, учтенные в отчете о прибылях и убытках, не восстанавливаются в отчете о прибылях и убытках.

В 2016 и 2015 годах Группа не имела других финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Производные финансовые инструменты, и их учет

Группа использует производные финансовые инструменты, например, форвардные валютные контракты, процентные свопы и форвардные контракты на поставку товара с целью хеджирования своих валютных рисков, процентных рисков и рисков изменения товарных цен соответственно. Эти производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты удерживаются как финансовые активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда их справедливая стоимость отрицательная.

Справедливая стоимость контрактов на поставку товаров, которые отвечают определению производного финансового инструмента в соответствии с МСФО (IAS) 39, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости продаж. Контракты на поставку товара, заключенные и удерживаемые для получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с требованиями к ожидаемой поставке, продаже или использованию Группы удерживаются по первоначальной стоимости.

Любая прибыль или убытки, которые возникают вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, которая признается в составе прочего совокупного дохода.

Для целей учета хеджирования, инструменты хеджирования классифицируются как хеджи, когда хеджируется риск изменчивости денежных потоков либо в отношении определенного риска, связанного с признанным активом или обязательством, либо высоковероятной прогнозируемой операцией, либо валютным риском непризнанного твердого обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

В начале отношений хеджирования Группа официально определяет и документально оформляет отношения хеджирования, к которым Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цель управления риском и стратегию осуществления хеджирования. Документирование включает идентификацию инструмента хеджирования, хеджируемую статью или операцию, характер хеджируемого риска и как компания будет оценивать эффективность изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования при компенсации подверженности изменениям справедливой стоимости хеджируемой статьи или денежных потоков, связанных с хеджируемым риском. Ожидается, что такие инструменты хеджирования являются высокоэффективными для достижения компенсационных изменений справедливой стоимости или денежных потоков и оцениваются регулярно с целью определить их эффективность в течение финансовых отчетных периодов, на которые они отнесены.

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно как прочий совокупный доход в резерве хеджирование денежных потоков, при этом неэффективная часть признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках как прочие финансовые затраты.

Суммы, признанные как прочий совокупный доход, переносятся в отчет о прибылях и убытках, когда хеджируемая операция влияет на прибыль или убыток, например, когда признается хеджируемая финансовая прибыль или финансовые затраты, или когда имеет место прогнозируемая продажа. Когда хеджируемая статья является стоимостью нефинансового актива или нефинансового обязательства, суммы, признанные как прочий совокупный доход, переводятся на первоначальную балансовую стоимость нефинансового актива или обязательства.

Если более не ожидается прогнозируемая операция или твердое обязательство, прибыль или убыток с нарастающим итогом, первоначально признанный в капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках. Если срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан или исполнен (без замены или продления) или если он более не признается инструментом хеджирования, прибыль или убыток с нарастающим итогом, первоначально признанный(ый) в составе прочего совокупного дохода, остается в составе прочего совокупного дохода до тех пор, пока прогнозируемая операция или твердое обязательство не повлияет на прибыль или убыток.

г. Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп акций, составляющих акционерный капитал (собственные выкупленные акции)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Финансовая отчетность утверждена к выпуску.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

д. Основные средства

i. Признание и оценка

Основные средства отражаются по их фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

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

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период.

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

Амортизация основных средств рассчитывается равномерно с учетом ожидаемого срока полезного использования объекта основных средств, когда ее можно использовать.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств по группам были следующими:

Производство тепловой и электрической энергии	9-60 лет
Распределение электроэнергии	8-33 лет
Тепловые сети	15-41 лет
Прочее	6-63 лет

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию Группой объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

е. Нематериальные активы

і. Патенты и лицензии

Патенты и лицензии, приобретенные Группой, оцениваются при первоначальном признании по стоимости на дату приобретения.

После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

іі. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают экономическую выгоду от конкретного актива, к которому они имеют отношение. Все прочие расходы, включая затраты на торговые марки (бренды), отражаются в Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизационных отчислений на все нематериальные активы с конечными сроками полезной службы производится по методу равномерного списания в течение расчетного срока полезного использования актива начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором актив становится доступным для использования.

Амортизационные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках как эксплуатационные затраты.

Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5-10 лет.

ж. Запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух следующих оценок: чистой возможной цены реализации или себестоимости. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе расчета средневзвешенных показателей, и включает затраты, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов, издержки производства или конверсионные затраты, связанные с переходом на новую продукцию, и прочие издержки, понесенные в связи с их доставкой и размещением на площадках и в помещениях и обеспечением соответствующих условий.

Возможная цена реализации – это предполагаемая стоимость продажи в порядке обычной хозяйственной деятельности, за вычетом сметных затрат на завершение и расходов по продаже.

Резервы создаются в случае потенциальных убытков от устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой цены реализации в будущем.

з. Денежные средства и их эквиваленты

Наличные и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают наличные в банках и кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения до трех месяцев.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают краткосрочные заемные средства, как указано ниже, за минусом выданных банковских овердрафтов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

и. Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом общераспространённых 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; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Группа капитализирует расходы по займам в составе стоимости квалифицируемых активов согласно требованиям стандарта МСФО (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств».

к. Вознаграждения работникам

і. Планы с установленными взносами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе профессиональных суждений и изменений актуарных предпосылок отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочего совокупного дохода.

Изменение расходов, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, вследствие изменения плана или сокращения персонала признается в составе прибыли или убытка за период.

л. Резервы

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

л. Резервы (продолжение)

і. Реструктуризация

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается тогда, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано огласке. Будущие операционные затраты в этот резерв не включаются (см. Примечание 17).

іі. Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от его выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

м. 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.

н. Обесценение

і. Финансовые активы

На каждую отчетную дату составления баланса Группа оценивает, имеются ли объективные признаки обесценения финансового актива. Финансовый актив считается обесцененным, если имеются объективные признаки того, что одно или несколько событий оказали отрицательное воздействие на расчетный будущий поток денежных средств по этому активу.

Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, оцененным по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих расчетных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием метода первоначальной эффективной ставки процента. Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются с учетом их справедливой стоимости.

Отдельные существенные финансовые активы проверяются на предмет их экономического обесценения в индивидуальном порядке. Остающиеся финансовые активы оцениваются совместно по группам, имеющим схожие характеристики кредитного риска.

Все убытки от экономического обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках. Любой совокупный убыток в отношении имеющегося в наличии для продажи финансового актива, отраженный ранее в собственном капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках.

Убыток от экономического обесценения сторнируется, если сторнирование может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как убыток от экономического обесценения был признан. Для финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости, и для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнирование отражается в отчете о прибылях и убытках. Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и представляющих собой акционерные ценные бумаги, сторнирование отражается непосредственно в отчете о собственном капитале.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

н. Обесценение (продолжение)

ii. *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

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

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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

о. Выручка

Выручка признается тогда, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю электроэнергии и теплоэнергии или непотребительских товаров и услуг. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося к получению вознаграждения. Если нет возможности надежно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, выручку оценивают по справедливой стоимости проданных товаров и/или предоставленных услуг. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

п. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов за исключением дебиторской задолженности (см. Примечание 22). Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

р. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

р. Налог на прибыль (продолжение)

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

с. Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

т. Сегментная отчетность

У Группы имеется единый сегмент для отражения в отчетности – это выработка электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации, поскольку руководство не анализирует меру прибыльности для отдельных ГРЭС или любых других компонентов, чтобы принять решение о распределении ресурсов. Доходы Группы образуются за счет выработки электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Активы Группы находятся в одном географическом регионе – на территории Российской Федерации.

у. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретенных долей участия».

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

у. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно. На отчетность Группы влияния не имеют.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

- (i) Договоры на обслуживание Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.
- (ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

у. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Некоторые элементы учетной политики Группы, а также раскрытие информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых и нефинансовых активов. Справедливая стоимость была определена для целей подсчета и/или раскрытия информации, с использованием следующих методов. В случаях, когда это применимо, дальнейшая информация о допущениях, сделанных при определении справедливых стоимостей, раскрывается в примечаниях, касательно конкретных активов и обязательств.

а. Инвестиции в долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

б. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

в. Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

г. Производные инструменты

Справедливая стоимость форвардных контрактов основывается на их рыночных котировках, если таковые имеются. Если рыночная цена отсутствует, то справедливая стоимость определяется путем дисконтирования разницы между договорной и текущей стоимостью форвардного контракта с учетом остаточного срока погашения контракта с использованием рыночных ставок.

Справедливая стоимость валютно-процентных свопов основывается на их биржевых котировках. Эти котировки тестируются на предмет обоснованности путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков на основе условий и срока погашения каждого контракта и использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам на дату оценки. Справедливая стоимость отражает кредитный риск инструмента и включает корректировки с учетом кредитного риска компании Группы и контрагентов в соответствующих случаях.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепловой и электрической энергии	Распределение электро- энергии	Тепловые сети	Прочие	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016г.	92 554 474	14 733 837	741 997	28 774 835	12 306 708	149 111 851
Поступления	–	–	–	12 950	7 677 038	7 689 988
Перевод из незавершенного строительства	5 995 279	204 084	5 250	1 283 411	(7 488 024)	–
Выбытия	(640 573)	(17 341)	–	(81 977)	–	(739 891)
На 31 декабря 2016 г.	97 909 180	14 920 580	747 247	29 989 219	12 495 722	156 061 948
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	61 044 526	7 617 952	575 234	23 172 932	4 813 413	97 224 057
Амортизация за отчетный год	1 963 504	420 479	7 760	662 649	–	3 054 392
Реклассификации	285 353	592 965	(14 417)	(903 460)	39 559	–
Выбытия	(627 348)	(16 435)	–	(90 502)	–	(734 285)
На 31 декабря 2016 г.	62 666 035	8 614 961	568 577	22 841 619	4 852 972	99 544 164
Балансовая стоимость на 1 января 2016г.						
	31 509 948	7 115 885	166 763	5 601 903	7 493 295	51 887 794
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.						
	35 243 145	6 305 619	178 670	7 147 600	7 642 750	56 517 784
	Производство тепловой и электрической энергии	Распределение электро- энергии	Тепловые сети	Прочие	Незавер- шенное строительство	Итого
Историческая стоимость						
На 1 января 2015 г.*	78 259 700	13 756 678	737 030	27 328 984	24 039 333	144 121 725
Поступления	–	–	–	1 200	8 407 291	8 408 491
Перевод из незавершенного строительства	14 794 832	989 071	4 967	1 525 365	(17 314 235)	–
Выбытия	(500 058)	(11 912)	–	(80 714)	(2 825 682)	(3 418 366)
На 31 декабря 2015 г.*	92 554 474	14 733 837	741 997	28 774 835	12 306 707	149 111 850
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.*	18 482 787	3 745 454	173 282	9 131 606	1 947 000	33 480 129
Амортизация за отчетный год	5 440 094	633 030	19 539	1 552 738	–	7 645 401
Обесценение	37 302 211	3 247 304	382 413	12 559 749	2 866 414	56 358 091
Выбытия	(180 566)	(7 836)	–	(71 163)	–	(259 565)
На 31 декабря 2015 г.*	61 044 526	7 617 952	575 234	23 172 930	4 813 414	97 224 056
Балансовая стоимость на 1 января 2015г.						
	59 776 913	10 011 224	563 748	18 197 378	22 092 333	110 641 596
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.						
	31 509 948	7 115 885	166 763	5 601 905	7 493 293	51 887 794

* Группа ретроспективно изменила классификацию накопленного обесценения для раскрытия агрегированно с накопленной амортизацией. Данное изменение не влияет на балансовую стоимость основных средств на начало и конец периода.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. незавершенное строительство включает авансовые платежи за основные средства в размере 1 162 495 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 312 656 тысяч рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. Группа не капитализировала затраты по займам в основные средства. Группа определяет сумму затрат по займам приемлемой для капитализации как фактические затраты по займам, понесенные по отдельным займам.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. ни одно из основных средств не было представлено в качестве залога в соответствии с кредитными соглашениями.

Возмещаемая стоимость

В соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов» Группа произвела анализ признаков обесценения (восстановления обесценения, признанного в предыдущих периодах), принимая во внимание внутренние и внешние источники информации.

Группа исходила из следующих ключевых предпосылок при определении возмещаемой стоимости долгосрочных активов:

- прогноз движения денежных средств был составлен на период 2017-2021 гг. и базировался на основании утвержденного стратегического плана Компании на 2017-2019 гг., анонсированного в декабре 2016 г., и оценок компании до 2021 г.;
- прогноз движения денежных средств был дисконтирован до приведенной стоимости по номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 12,3% (2015 г.: 13,3%);
- коэффициент прироста денежных потоков составил 2,9% в постпрогнозном периоде (2015 г.: 4%).
- В результате проведенного теста на обесценение в 2016 году не требуется признания дополнительного обесценения/восстановления признанных ранее убытков от обесценения.

а. Операционная аренда

Активы, полученные Группой в ходе приватизации, не включали земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы. Группа заключила договоры аренды касательно этих земельных участков.

Сроки аренды обычно включают начальный период 5-45 лет с возможностью возобновить аренду после соответствующей даты. Платежи по аренде подлежат периодическому пересмотру, в результате которого может быть проведена корректировка чтобы отразить ситуацию на рынке.

Суммы арендной платы по нерасторжимой операционной аренде, подлежат уплате согласно следующему графику:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Не позднее одного года	39 468	51 378
Через год, но не позднее чем через пять лет	27 938	84 572
Через пять лет и более	73 179	66 431
Всего	<u>140 584</u>	<u>202 381</u>

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2016 г.	134 770	1 339 100	1 473 870
Приобретения	8 805	65 510	74 315
Выбытия	(74 185)	(853 724)	(927 909)
На 31 декабря 2016 г.	69 390	550 886	620 276
Накопленная амортизация			
На 1 января 2016 г.	102 906	1 043 370	1 146 276
Амортизационные отчисления	22 530	29 386	51 916
Выбытия	(74 186)	(840 030)	(914 216)
На 31 декабря 2016 г.	51 250	232 726	283 976
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	31 864	295 730	327 594
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	18 140	318 160	336 300
	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2015 г.	139 236	1 332 936	1 472 171
Приобретения	27 080	45 770	72 850
Выбытия	(31 546)	(39 606)	(71 152)
На 31 декабря 2015 г.	134 770	1 339 100	1 473 870
Накопленная амортизация			
На 1 января 2015 г.	85 782	837 780	923 562
Амортизационные отчисления	48 670	245 196	293 866
Выбытия	(31 546)	(39 606)	(71 152)
На 31 декабря 2015 г.	102 906	1 043 370	1 146 276
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	53 454	495 156	548 610
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	31 864	295 730	327 594

Нематериальные активы преимущественно представляют затраты, связанные с внедрением системы SAP/R3 и разработки программных продуктов для сопровождения процессов закупок и учета.

7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	65 120	79 760
Прочее	2 244 960	2 098 323
Всего	2 310 080	2 178 083

Долгосрочная дебиторская задолженность преимущественно состоит из долгосрочных кредитов в рублях, выданных работникам Группы, сроком 10-15 лет.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в состав прочих внеоборотных активов входит оборудование по приостановленному проекту в сумме 1 712 751 тысяча рублей (за вычетом накопленного обесценения в сумме 3 753 863 тысячи рублей). Оборудование хранится в качестве оборудования для электростанций Компании (в том числе в качестве запасных частей). В силу невозможности проведения обособленной оценки возмещаемой стоимости данного оборудования была определена возмещаемая сумма (стоимость использования) ЕГДС, к которой оно принадлежит. Ключевые предпосылки, на которых основан прогноз денежных потоков, раскрыты в Примечании 5.

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	4 942 869	5 174 315
Авансовые платежи, выданные поставщикам	414 128	914 405
Возмещаемые налоги	226 734	1 404 820
Прочая дебиторская задолженность	56 643	515 634
Всего (за вычетом резерва на обесценение дебиторской задолженности: 3 790 261 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г.; 3 471 211 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г.)	<u>5 640 374</u>	<u>8 009 174</u>

В таблице ниже представлена информация об изменениях резерва на обесценение дебиторской задолженности:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
На 1 января	3 471 211	2 284 091
Начисление за год	894 083	2 019 510
Восстановление	(425 720)	(450 090)
Использование	(149 313)	(382 300)
На 31 декабря	<u>3 790 261</u>	<u>3 471 211</u>

9. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Запас топлива	2 524 619	3 227 824
Сырье и материалы	2 359 330	2 278 100
Запчасти и другие товарно-материальные запасы	98 971	135 220
Всего запасы	<u>4 982 920</u>	<u>5 641 144</u>
За минусом: резерва на устаревание запасов	(310)	(310)
Всего	<u>4 982 610</u>	<u>5 640 834</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и по состоянию на 31 декабря 2015 г. ни один из видов запасов не был предоставлен в качестве обеспечения по кредитным соглашениям. Авансовые платежи, выплаченные поставщикам топлива, включены в строку «Запас топлива» и составляют 477 852 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 668 747 тысяч рублей).

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Денежные средства в банках	292 809	1 214 981
Вклады до востребования	5 457 961	9 230 169
Всего	<u>5 750 770</u>	<u>10 445 150</u>

Информация о подверженности Группы процентному и валютному риску раскрыта в Примечании 22.

11. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

а. Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. – 35 371 898 тысяч рублей, который состоит из 35 371 898 370 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 рубль. Все объявленные акции выпущены и полностью оплачены.

Держатели обыкновенных акций имеют право на объявляемые к выплате дивиденды и имеют право одного голоса на акцию на собраниях Компании.

б. Выкупленные у акционеров акции

Номинальная стоимость выкупленных у акционеров акций на 31 декабря 2016 и 2015 г. – 156 222 тысяч рублей.

в. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается на основании прибыли за год. Средневзвешенное количество обычных акций, находящихся в обращении в течение года, рассчитано, как указано ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Средневзвешенное количество выпущенных акций, в тысячах	35 371 898	35 371 898
Корректировка средневзвешенного среднего количества выкупленных у акционеров акций, в тысячах	(156 222)	(156 222)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, в тысячах	35 215 676	35 215 676
Прибыль/(убыток), предназначенная акционерам ПАО «Энел Россия»	4 392 172	(48 622 677)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)	0,1247	(1,3807)

12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	137 200	104 783
Экономия по отложенному налогу на прибыль	973 472	(11 964 129)
Всего расходы/(экономия) по налогу на прибыль	1 110 672	(11 859 346)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., к предприятиям Группы применялась 20% ставка налога на налогооблагаемую прибыль. Эта ставка использовалась для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

Сверка теоретического налога на прибыль, рассчитанного по действующей в Российской Федерации ставке налогообложения, и суммы фактических затрат на уплату налога, указанную в отчете о совокупном доходе, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
Прибыль/(убыток) до обложения налогом на прибыль	5 497 554	100%	(60 488 793)	100%
Сумма налога на прибыль по действующей ставке налогообложения	(1 099 511)	(20%)	12 097 759	20%
(Необлагаемые расходы) / необлагаемый доход, свернуто	(11 161)	(0,2%)	(238 413)	(0,4%)
	(1 110 672)	(20,2%)	11 859 346	19,6%

12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Налоговый эффект временных разниц, который приводит к возникновению отложенного налогообложения, представлен ниже:

	1 января 2016 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	859 837	84 322	–	944 159
Основные средства (признание обесценения)	749 294	(749 294)	–	–
Резервы	871 901	(55 386)	–	816 515
Вознаграждение работникам	388 302	24 659	42 917	455 878
Прочие	856 721	(416 673)	–	440 048
Отложенные налоговые активы	3 726 055	(1 112 372)	42 917	2 656 600
Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	0	(655 375)	–	(655 375)
Деривативы	(915 586)	805 744	(3 379)	(113 221)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(578 031)	(125 868)	–	(703 899)
Прочие	(142 215)	114 399	–	(27 816)
Отложенные налоговые обязательства	(1 635 832)	138 900	(3 379)	(1 500 311)
Чистые отложенные налоговые обязательства	2 090 223	(973 472)	39 538	1 156 289
	1 января 2015 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	530 614	329 223	–	859 837
Основные средства	–	749 294	–	749 294
Резервы	805 799	66 102	–	871 901
Вознаграждение работникам	278 331	892	109 079	388 302
Прочие	418 877	437 844	–	856 721
Отложенные налоговые активы	2 033 621	1 583 355	109 079	3 726 055
Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(9 673 721)	9 673 721	–	0
Деривативы	(1 812 242)	710 636	186 021	(915 586)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(549 092)	(28 939)	–	(578 031)
Прочие	(167 571)	25 356	–	(142 215)
Отложенные налоговые обязательства	(12 202 626)	10 380 774	186 021	(1 635 832)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(10 169 005)	11 964 129	295 100	2 090 223

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
			Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Долгосрочные займы						
Королевский банк						
Шотландии	Евро		–	–	8 282 642	8 706 445
ЕБРР	Евро		–	–	4 464 629	4 530 157
ЕИБ	Евро	2026	6 356 620	6 384 011	8 859 222	8 900 728
Газпромбанк	Руб.	2021	7 000 000	7 000 000	–	–
Облигации	Руб.	2018	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Всего долгосрочные займы			23 356 620	23 384 011	31 606 493	32 137 330

	Валюта	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.		
		Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	
Текущие займы и текущая часть долгосрочных займов						
Текущая часть долгосрочных займов (Королевский банк Шотландии)						
	Евро	–	–	1 451 071	1 451 071	
Текущая часть долгосрочных займов (ЕБРР)						
	Евро	–	–	1 006 700	1 006 700	
Текущая часть долгосрочных займов (ЕИБ)						
	Евро	742 530	742 530	927 386	927 386	
Газпромбанк						
	Руб.	2 000 000	2 000 000	–	–	
Всего текущие займы			2 742 530	2 742 530	3 385 157	3 385 157

На конец 2016 года процентные ставки варьировались с 1,48% до 2,37% для кредитов, номинированных в евро, и с 10,75% до 12,1% для займов, номинированных в российских рублях. Все кредиты и займы являются необеспеченными. Объем неиспользованных заемных средств, доступных на 31 декабря 2016 г., составил 76 000 000 тыс. рублей (включая 40 000 000 тыс. рублей по программе ценных бумаг).

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Согласно Коллективному договору у Группы имеется пенсионный план с установленными выплатами, по которому Группа имеет обязательство осуществлять взносы в отдельно управляемый фонд.

В таблицах ниже приведена информация об обязательствах по вознаграждению работников, плановых активах и актуарных оценках, используемых в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, были следующими:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами	2 309 260	1 971 524
Чистые пенсионные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	2 309 260	1 971 524

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытков:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Стоимость текущих услуг	125 282	87 522
Расходы по процентам	180 283	180 122
Чистые актуарные убытки, признанные в течение периода	1 294	10 462
Стоимость услуг прошлых лет в связи с изменением плана	39 852	–
Всего расходы, отраженные в составе прибыли или убытков	346 711	278 106

Изменения текущей стоимости обязательств Группы по выплате вознаграждения работникам:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на начало года	1 971 524	1 402 212
Стоимость текущих услуг	125 282	87 522
Стоимость услуг прошлых лет в связи с изменением плана	39 852	–
Расходы по процентам	180 283	180 122
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода, в т.ч.:	214 588	545 394
<i>(Прибыль)/убытки от изменения демографических допущений</i>	<i>64 081</i>	<i>23 726</i>
<i>(Прибыль)/убытки от изменения финансовых допущений</i>	<i>107 260</i>	<i>508 587</i>
<i>(Прибыль)/убытки от корректировок на основе опыта</i>	<i>43 247</i>	<i>13 081</i>
Вознаграждение выплаченное	(223 563)	(254 188)
Признание (прибылей)/убытков, возникших в течение года	1 294	10 462
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец периода	2 309 260	1 971 524

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Номинальная ставка дисконтирования	8,36%	9,72%
Будущее увеличение заработной платы	4,84%	5,5%

Была использована статистическая таблица смертности на последних доступных данных по Российской Федерации.

Использованные данные выхода на пенсию основаны на статистических данных выхода на пенсию работников Группы.

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Статус фондирования обязательств по плану представлен ниже:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Настоящая стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	2 309 260	1 971 524
Дефицит плана	2 309 260	1 971 524

Расчетные выплаты пособий по схемам в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2017 г., составляет 414 169 тыс. рублей.

На конец отчетного периода средний срок погашения обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами составил 7,62 лет (2015 г.: 7,98 лет).

В обязательство по вознаграждению работникам в консолидированном отчете о финансовом положении включены суммы, начисленные по долгосрочному плану стимулирования работников в размере 37 010 тыс. рублей на 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 42 115 тыс. рублей).

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

<u>Допущения</u>	<u>Ставка дисконтирования</u>		<u>Инфляция</u>		<u>Изменение заработной платы</u>	
	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Уровень чувствительности	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(156 151)	180 391	7 765	(6 510)	172 609	(151 531)

<u>Допущения</u>	<u>Движение персонала</u>		<u>Продолжительность жизни</u>	
	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Уровень чувствительности	1%	1%	1 год	1 год
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(67 651)	74 438	12 079	(12 733)

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	9 148 858	13 824 937
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	236 460	396 184
Проценты к оплате	218 550	271 710
Всего	<u>9 603 868</u>	<u>14 492 831</u>

Руководство считает, что большинство поставщиков, сальдо которых включено в торговую кредиторскую задолженность, представляют один класс, поскольку они имеют одинаковые характеристики. Эти поставщики в основном являются поставщиками топлива, услуг по ремонту и техническому обслуживанию.

16. ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	666 000	691 973
Налог на имущество	246 013	319 382
Прочие налоги	132 600	52 555
Всего	<u>1 044 613</u>	<u>1 063 910</u>

17. РЕЗЕРВЫ

	Реструктуризация	Обременительный договор	Резерв по судебным делам	Резерв на ликвидацию основных средств	Резервы связанные с персоналом	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2016 г.	270 067	607 596	66 957	648 355	482 773	693 453	2 769 201
Резервы, созданные в течение периода	0	71 167	58 202	0	904 464	478 684	1 512 517
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	7 947	42 141	0	17 280	0	3 774	71 142
Резервы, восстановленные в течении периода	0	(115 497)	(18 847)	0	(134 541)	(90 238)	(359 123)
Резервы, использованные в течении периода	(80 092)	(156 934)	(59 938)	(23 694)	(805 388)	(379 436)	(1 505 482)
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	197 922	448 473	46 374	641 941	447 308	706 237	2 488 255
Долгосрочное	95 536	293 614	0	484 806	0	0	873 956
Краткосрочное	102 386	154 859	46 374	157 135	447 308	706 237	1 614 299
Всего	197 922	448 473	46 374	641 941	447 308	706 237	2 488 255

	Реструктуризация	Обременительный договор	Резерв по судебным делам	Резерв на ликвидацию основных средств	Резервы связанные с персоналом	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2015 г.	303 262	618 402	733	659 815	487 476	405 159	2 474 847
Резервы, созданные в течение периода	–	93 393	81 866	–	933 545	665 753	1 774 557
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	46 039	42 773	–	163 555	–	–	252 367
Резервы, восстановленные в течении периода	–	–	(733)	(118 135)	–	(135 247)	(254 115)
Резервы, использованные в течении периода	(79 234)	(146 972)	(14 909)	(56 880)	(938 248)	(242 212)	(1 478 455)
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	270 067	607 596	66 957	648 355	482 773	693 453	2 769 201
Долгосрочное	164 255	476 233	–	127 229	–	36 287	804 004
Краткосрочное	105 812	131 363	66 957	521 126	482 773	657 166	1 965 197
Всего	270 067	607 596	66 957	648 355	482 773	693 453	2 769 201

а. Реструктуризация

Резерв под реструктуризацию связан с текущим планом оптимизации организационной структуры и сокращением штата.

б. Обременительный договор

Резерв по обременительным контрактам связан с будущими поставками покупателям Кавказского региона. Резерв основан на расчете затрат на топливо, связанных с поставкой электроэнергии. Группа ожидает отток экономических выгод в течение следующих трех лет.

в. Резерв по судебным делам

Резерв по судебным делам преимущественно относится к индивидуально незначительным спорам.

17. РЕЗЕРВЫ (продолжение)

г. Резерв на ликвидацию основных средств

В 2016 году резерв на ликвидацию основных средств был использован в сумме 23 694 тыс. рублей в связи с расходами по демонтажу и ликвидации определенных позиций основных средств. Демонтажные работы будут проходить в 2017-2018 годах.

Резерв по рекультивации на 31 декабря 2016 г. в сумме 165 330 тыс. рублей (2015 г.: 138 789 тыс. рублей) был признан в связи с дополнительными издержками, связанными с восстановлением золоотвала.

д. Прочие

В составе прочих резервов представлен резерв, созданный под расходы по экологии и резерв, связанный с налоговыми рисками.

18. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Электроэнергия	52 488 755	51 668 901
Мощность	15 437 054	15 263 668
Тепло	3 801 470	3 595 230
Вода для отопительной сети	18 605	20 833
Аренда	20 936	16 871
Циркуляция воды	308 973	273 960
Прочее	135 603	152 670
Всего	72 211 396	70 992 133

19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Прим.	За год закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год закончившийся 31 декабря 2015 г.
Затраты на топливо		39 373 058	41 512 451
Приобретенная электроэнергия		6 424 311	6 248 340
Вознаграждение работникам		4 517 851	4 279 761
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	5	3 106 310	5 758 327
Резервы	17	94 198	356 196
Убыток от обесценения основных средств и прочих внеоборотных активов	5	–	58 175 895
Налоги за исключением налога на прибыль и налогов на фонд заработной платы		1 382 720	1 074 380
Ремонт и техническое обслуживание		1 713 490	1 583 220
Платежи Администратору торговой системы, Центру финансовых расчетов и Оператору системы		1 083 610	1 129 080
Водопотребление		1 111 590	974 940
Сырье и материалы		1 278 530	1 134 850
Консультационные юридические и информационные услуги		655 254	1 150 720
Расходы на охрану и безопасность		243 280	235 730
Резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	8	468 363	1 569 420
Аренда		250 910	235 850
Транспортные затраты		87 950	92 200
Убыток от выбытия основных средств	5	–	539 090
Страхование		263 200	276 030
Плата за загрязнение окружающей среды		163 790	147 060
Средства массовой информации и коммуникации		64 830	61 430
Командировочные расходы		76 470	69 540
Коммунальные услуги		144 210	125 300
Прочие		269 484	210 367
Всего		62 783 409	126 940 177

Затраты на выплату вознаграждения работникам включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Заработная плата и прочие выплаты работникам и связанные налоги	3 900 411	3 745 467
Взносы в Государственный Пенсионный Фонд	490 864	436 310
Затраты на негосударственный пенсионный фонд (Примечание 14)	126 576	97 984
Всего	4 517 851	4 279 76

20. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Доход по процентам	950 740	841 760
Прибыль от производных финансовых инструментов, нетто	–	675 293
Курсовые разницы, нетто	3 074 531	
Финансовые доходы	4 025 271	1 517 053
Расходы по процентам	(2 730 341)	(1 905 355)
Эффект дисконтирования, нетто	(288 520)	(414 360)
Убыток от досрочного погашения кредитов	(467 917)	–
Курсовые разницы, нетто	–	(4 146 760)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто	(4 710 050)	–
Банковская комиссия	(339 282)	(201 475)
Прочие	(325 574)	(655 480)
Финансовые расходы	(8 861 684)	(7 323 430)

Доход по процентам возник из-за изменения суммы процентов, начисленных на депозиты до востребования, размещенные в коммерческих банках.

Финансовые расходы за 2016 год включают в себя единоразовый эффект от дисконтирования долгосрочных кредитов ЕБРР и Королевского банка Шотландии по причине их досрочного погашения в течение 2016 года (Примечание 13).

21. ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Хеджирование денежных потоков:		
Реклассификация в течение года	2 265 948	(1 108 266)
Чистый (убыток)/прибыль за год	(2 252 438)	326 560
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости хеджирования денежных потоков (за вычетом налога на прибыль)	13 510	(781 706)
Активы, классифицированные как имеющиеся для продажи:		
Чистый убыток за год (за вычетом налога на прибыль)	18 250	16 790
Чистое изменение справедливой стоимости активов, классифицированных как имеющиеся для продажи	18 250	16 790
Актуарный убыток по планам с установленными выплатами (за вычетом налога на прибыль)	(171 669)	(436 315)

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

а. Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

а. Обзор основных подходов (продолжение)

В процессе своей деятельности, Группа подвергается различным типам финансовых рисков, включая влияния изменения процентных ставок, валютному риску и риску невозврата дебиторской задолженности.

б. Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

і. Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя.

Группа разработала кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков.

На оптовом рынке электрической энергии и мощности присвоение контрагентов по договорам на предоставление электрической энергии и/или мощности происходит автоматически на основе модели, созданной Коммерческим оператором ОРЭМ. Каждая генерирующая компания, работающая на ОРЭМ, обязана заключать подобные договоры. Поэтому в некоторых случаях невозможно избежать несостоятельных контрагентов. Тем не менее, данный риск может быть снижен посредством непосредственной работы с должниками и формирования надлежащего резерва в случае, если контрагенты исключаются из списка участников ОРЭМ и (возможно) становятся банкротами в будущем.

Большинство покупателей являются клиентами Группы на протяжении нескольких лет, и убытки возникали редко. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений.

Группа создает оценочный резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков в отношении к торговой дебиторской задолженности.

Хотя на получение дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство полагает, что нет существенного риска возникновения убытков Группы свыше резерва под обесценение дебиторской задолженности, уже отраженного в отчетности.

іі. Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, которые имеют высокий кредитный рейтинг. Учитывая вышеизложенное, руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

ііі. Остатки денежных средств и депозиты

Большая часть денежных средств и краткосрочных депозитов размещены в крупных банках и финансовых учреждениях. Группа размещает денежные средства в финансовых учреждениях, характеризующихся весьма устойчивым финансовым положением.

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

б. Кредитный риск (продолжение)

iv. Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	48 030	30 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 942 869	5 174 315
Денежные средства и их эквиваленты	5 750 770	10 445 150
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	65 120	79 760
Всего	<u>10 806 789</u>	<u>15 729 225</u>

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, кроме денежных средств и их эквивалентов, на отчетную дату представлен ниже:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>		<u>31 декабря 2015 г.</u>	
	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>
Не просрочено	4 349 855	–	4 372 552	–
Просрочено менее чем на 3 месяца	521 086	187 150	1 042 929	340 019
Просрочено от 3 до 12 месяцев	940 999	754 445	815 592	647 534
Просрочено более чем на год	2 607 869	2 535 345	2 210 892	2 170 337
Всего	<u>8 419 809</u>	<u>3 476 940</u>	<u>8 441 965</u>	<u>3 157 890</u>

в. Риск ликвидности

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

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия текущих обязательств. Для реализации основных инвестиционных проектов Группа планирует привлечение долгосрочного финансирования сроком до 10 лет. Краткосрочное финансирование сроком до года привлекается для покрытия временных кассовых разрывов по операционной деятельности. Данное распределение по срокам в отношении финансовых обязательств позволяет эффективно контролировать, что:

- в нужный момент в необходимом объеме Группа располагает объемом денежных средств, необходимым для выполнения всех своих финансовых обязательств;
- в необходимый момент Группа сможет погасить свои финансовые обязательства в полном объеме. У Группы есть доступ к кредитам в рамках возобновляемых кредитных линий в размере 76 000 000 тысяч рублей на дату выпуска финансовой отчетности, что полностью устраняет риск раннего возврата долгосрочных займов в случае нарушения договора.

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

в. Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице приведены сроки погашения финансовых обязательств, исключая ожидаемые платежи по процентам. Не ожидается, что потоки денежных средств, включенные в анализ сроков погашения, могут возникнуть намного раньше или в существенно других объемах.

і. Непроизводные финансовые обязательства

	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	Срок погашения		
			Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет
По состоянию на 31 декабря 2016 г.					
Банковские кредиты	16 099 150	16 126 541	2 742 530	9 970 117	3 413 894
Облигации	10 000 000	10 000 000	–	10 000 000	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 603 868	9 603 868	9 603 868	–	–
Всего	35 703 018	35 730 409	12 346 398	19 970 117	3 413 894

	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	Срок погашения		
			Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет
По состоянию на 31 декабря 2015 г.					
Банковские кредиты	24 991 650	25 522 487	3 385 157	16 422 456	5 714 874
Облигации	10 000 000	10 000 000	–	10 000 000	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 492 831	14 492 831	14 492 831	–	–
Всего	49 484 481	50 015 318	17 877 988	26 422 456	5 714 874

Справедливая стоимость	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Валютные и процентные свопы Форварды	566 260	3 857 656
	–	720 274
Производные финансовые активы	566 260	4 577 930
Валютные и процентные свопы Форварды	370 120	–
	–	–
Производные финансовые обязательства	370 120	–

Свопы, оцененные по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход и определяемые как инструменты хеджирования в хеджировании денежных потоков номинированных в евро займов.

Данные хеджи оценены как эффективные и чистое изменение в размере 13 510 тыс. рублей с отложенным налоговым активом в размере 3 378 тыс. рублей включен в прочий совокупный доход за 2016 год (2015 г.: чистое изменение в размере (781 706) рублей и 195 427 тыс. рублей отложенных налоговых обязательств соответственно). Отсутствовала необходимость признания какого-либо существенного элемента неэффективности в консолидированной финансовой отчетности.

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

г. Рыночный риск

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

Валютный риск

Стратегия управления риском Группы направлена на минимизацию валютных рисков, которым подвержена Группа. По этой причине применяется стратегия хеджирования через операции с производными финансовыми инструментами, при этом основной риск относится к займам и другим обязательствам, когда они выражены в валютах, за исключением функциональной валюты компаний Группы.

Подверженность валютному риску Группы представлена ниже на основании номинальной стоимости:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Доллары США	Евро	Доллары США	Евро
Банковские займы	–	(7 126 541)	–	(25 522 487)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15 981)	(1 106 389)	(4 170)	(2 515 551)
Общий риск	(15 981)	(8 232 930)	(4 170)	(28 038 038)
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	7 126 541	–	11 075 707
Форвардные валютные контракты	–	–	–	14 446 780
Чистый риск	(15 981)	(1 106 389)	(4 170)	(2 515 551)

Ниже указаны основные курсы обмена валют, которые применялись в отчетном периоде:

Рубли	Средняя ставка		Курс по сделкам спот на отчетную дату	
	За 2016 г.	За 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	66,8335	61,3194	60,6569	72,8827
Евро	73,9924	67,9915	63,8111	79,6972

Анализ чувствительности

Ослабление российского рубля, как указано ниже, относительно доллара США и евро на 31 декабря 2016 и 2015 гг. уменьшило бы доход Группы на сумму, указанную ниже. Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты, которые Группа считала возможными в конце отчетного периода. Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Анализ проводится на той же основе для 2015 года, хотя, реально возможные отклонения обменного курса были разные, как указано ниже

Результат в тыс. российских рублей

	Прибыль или убыток
На 31 декабря 2016 г.	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	110 639
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	1 598
На 31 декабря 2015 г.	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	251 555
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	417

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

г. Рыночный риск (продолжение)

Укрепление Российского рубля относительно вышеупомянутых валют на 31 декабря 2016 и 2015 гг. имело бы равный, но противоположный эффект по вышеупомянутым валютам на суммы, указанные выше, при условии, что все другие переменные остаются неизменными.

Процентный риск

Финансовая стратегия Группы предусматривает соответствующие группы хеджирования процентных ставок.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	5 411 909	9 189 425
Финансовые обязательства	(26 099 150)	(29 520 320)
	(20 687 241)	(20 330 895)
Инструменты с переменной ставкой		
Финансовые обязательства	–	(5 471 330)
	–	(5 471 330)

Анализ оценок чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает каких-либо активов и обязательств с фиксированной ставкой по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с учетной моделью хеджирования справедливой стоимости. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на прибыль или убыток.

Анализ оценок чувствительности денежных потоков для инструментов с переменной ставкой

Изменение 100 базисных пунктов процентных ставок на отчетную дату не увеличило (уменьшило) размер прибыли или убытка, поскольку Группа использует валютно-процентные свопы для перевода обязательства с переменной ставкой в обязательство с фиксированной ставкой.

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2016 г. приблизительно равна их балансовой стоимости.

Процентные ставки, используемые для определения справедливой стоимости

Процентные ставки, используемые для дисконтирования оцененных денежных потоков, в соответствующих случаях основываются на государственной кривой доходности на отчетную дату плюс соответствующий кредитный спред, и составили, как указано ниже:

	2016 г.	2015 г.
Производные финансовые инструменты	5,76%-11,37%	5,76%-9,92%
Кредиты и займы	1,56%-12,10%	1,56%-6,70%

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Различные уровни были определены следующим образом:

- Уровень 1: котировки, полученные на активном рынке для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: оценки, отличающиеся от котировок, указанных в уровне 1, что наблюдаются для активов или обязательств, либо непосредственно (то есть, так как цены) или косвенно (например, полученных от цены);
- Уровень 3: оценки для активов или обязательств, которые не основаны на рыночных данных (не имеющие котировок).

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.				
Финансовые активы, доступные для продажи	48 030	–	–	48 030
	48 030	–	–	48 030
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	566 260	–	566 260
	–	566 260	–	566 260
Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.				
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	370 120	–	370 120
	–	370 120	–	370 120
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.				
Финансовые активы, доступные для продажи	30 000	–	–	30 000
	30 000	–	–	30 000
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	3 857 656	–	3 857 657
Форвардные валютные сделки	–	720 274	–	720 274
	–	4 577 930	–	4 577 930

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Таблица ниже представляет анализ финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых определяется исключительно для целей раскрытия информации.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы, не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	5 640 374	5 640 374
Займы выданные	–	–	61 740	61 740
	–	–	5 702 114	5 702 114
Обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	9 603 868	9 603 868
Займы и кредиты	–	–	26 099 150	26 099 150
	–	–	35 703 018	35 703 018
Активы, не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	8 009 174	8 009 174
Займы выданные	–	–	75 620	75 620
	–	–	8 084 794	8 084 794
Обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	14 492 831	14 492 831
Займы и кредиты	–	–	34 991 650	34 991 650
	–	–	49 484 481	49 484 481

е. Управление капиталом

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу открытых акционерных обществ:

- Акционерный капитал не может быть менее 100 000 рублей;
- Если акционерный капитал Общества больше чистых активов Общества, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины не превышающей его чистые активы;
- Если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации, если это не будет устранено в течение 6 месяцев с отчетной даты.

На 31 декабря 2016 г. компании Группы соответствуют приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Целями Группы в управлении капиталом являются: обеспечение способности Группы продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью уменьшения затратности капитала.

С целью поддержания или регуляции структуры капитала, Группа может регулировать сумму выплаченных акционерам дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продавать активы с целью погашения долгов.

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

е. Управление риском капитала (продолжение)

Как и другие компании отрасли, Группа анализирует капитал на основе расчета коэффициента заемных средств. Этот показатель рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к общей сумме капитала. Величина чистой задолженности определяется как сумма заемных средств, представленная в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом величины денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как сумма собственного капитала по балансу и величины чистой задолженности.

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Общая сумма заемных средств (Примечание 13)	26 099 150	34 991 650
За минусом: денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	<u>(5 750 770)</u>	<u>(10 445 150)</u>
Чистая задолженность	20 348 380	24 546 500
Собственный капитал	<u>35 277 263</u>	<u>31 030 290</u>
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	<u>57,68%</u>	<u>79,1%</u>

23. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а. Обязательства по поставкам топлива

Группой заключено несколько долгосрочных контрактов на поставку газа. Основные положения договоров базируются на рыночных условиях. Долгосрочный контракт на поставку газа включает условие «take-or-raise». Группой заключено несколько контрактов на поставку угля.

б. Обязательства инвестиционного характера

Будущие капитальные затраты, в отношении которых были подписаны договоры, составили 3 800 305 тыс. рублей на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 2 286 390 тыс. рублей).

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а. Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

б. Страхование

Группа применяет комплексный подход к страхованию. Политикой страхования Группы предусмотрены как обязательные, так и добровольные виды страхования в отношении активов Группы, ответственности перед третьими лицами и других страхуемых рисков. В отношении рисков, которые не покрываются страхованием, руководство Группы принимает надлежащие меры по снижению потенциального негативного влияния на активы Группы.

в. Судебные разбирательства

Группа не является стороной каких-либо иных судебных разбирательств, которые при принятии окончательного решения могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы, за исключением тех, в отношении которых резерв был начислен и отражен в настоящей финансовой отчетности.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

в) Судебные разбирательства (продолжение)

В августе 2016 короткое замыкание в конденсаторе связи ВЛ 'Анна-Рефтинская ГРЭС' привело к включению автоматической системы защиты станции, которая предотвратила дальнейшее развитие аварии: энергоблоки были автоматически остановлены и все выходящие со станции линии отключены. Были зарегистрированы отключения энергосистем нескольких регионов, потребители испытывали перебои с электричеством. На основании имеющихся у Группы данных достоверно оценить влияние события для целей отражения в финансовой отчетности не представляется возможным.

г. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками правильности исчисления налогов занимаются налоговые органы, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Налоговые органы вправе проводить выездные налоговые проверки в течение трех календарных лет, предшествующих году, когда налоговые органы принимают решение о проведении выездной налоговой проверки.

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

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает, в частности, сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

Группа определяет налоговые обязательства, возникающие в связи с контролируемыми сделками, на основе фактических цен сделок.

Ввиду различий в законодательстве по трансфертному ценообразованию, действующего в Европе и в России, российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены.

В целом, руководство Группы полагает, что Группа уплатила или начислила все установленные законом налоги. По налогам, кроме налога на прибыль, где существует неопределенность, Группа начислила налоговые обязательства, исходя из наилучшей оценки руководства вероятного оттока ресурсов, которые будут необходимы для погашения данных обязательств.

д. Вопросы охраны окружающей среды

Группа и предприятия, преемником которых она является, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могли бы возникнуть в результате изменений в законодательстве или гражданских процессуальных документах. Влияние этих потенциальных изменений не может быть оценено. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство полагает, что нет никаких существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо обязательств, включенных в резерв (Примечание 17).

Тот факт, что Компания является дочерней компанией Группы Enel, свидетельствует о том, что экологическим вопросам и безопасности уделяется особое внимание.

25. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Стороны являются связанными, если одна из сторон имеет возможность осуществлять контроль над другой стороной, либо оказывает значительное влияние в принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении операций со связанными сторонами внимание направлено на приоритет экономического содержания над юридической формой.

В процессе осуществления своей хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки со связанными сторонами.

Связанные стороны включают акционеров, директоров, филиалы и предприятия, которыми управляет Enel S.P.A.

Сделки с группой Enel

В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа осуществила следующие сделки с компаниями Группы Enel:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Продажа электроэнергии	371 139	1 419 236
Прочий доход	53 529	303 940
Закупки	(752 894)	(2 231 472)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сальдо Группы с компаниями Группы Enel:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	463 380	804 638
Авансовые платежи, выданные на капитальное строительство	–	32 235
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 850 081)	(3 607 523)

Сделки с прочими связанными сторонами

Сделки с другими связанными сторонами представляют собой сделки с пенсионным фондом НПФ:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Операционные расходы	196 071	247 603

Сделки с ключевым управленческим персоналом

Ключевые руководящие сотрудники – это лица, облеченные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью организации, напрямую или косвенно, в том числе любой (исполнительный или неисполнительный) директор такой организации.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена в таблице ниже и включает все типы вознаграждения, такие как заработную плату, премии, доходы в натуральной форме и другие

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>
Вознаграждение	122 901	146 695

Не было предоставлено займов ключевому управленческому персоналу в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2016 г.

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства по ключевым руководящим сотрудникам в сумме 37 012 тыс. рублей на конец 2016 года (2015 г. – 42 115 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в состав Совета директоров входят 11 человек, в состав Правления – 4 человека. По состоянию на 31 декабря 2015 года состав Совет директоров – 11 человек, состав Правления – 7 человек.

26. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Эффект на отчетность Группы пока не определен.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Эффект на отчетность Группы пока не определен.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Эффект на отчетность Группы пока не определен.