



## **ГРУППА «САХАЛИНЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с МСФО, и  
Аудиторское заключение независимого аудитора  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года,  
31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, и по состоянию  
на указанные даты**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года

Консолидированный Отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный Отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный Отчет об изменении капитала .....	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств .....	4

#### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа «Сахалинэнерго» и ее деятельность .....	5
Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности и применение МСФО впервые .....	6
Примечание 3. Основные принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	8
Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности .....	18
Примечание 5. Операции со связанными сторонами .....	20
Примечание 6. Основные средства .....	22
Примечание 7. Денежные средства .....	25
Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	26
Примечание 9. Товарно-материальные запасы .....	27
Примечание 10. Акционерный капитал .....	27
Примечание 11. Налог на прибыль .....	28
Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства .....	29
Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению .....	30
Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления .....	34
Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам .....	34
Примечание 16. Выручка .....	34
Примечание 17. Государственные субсидии .....	34
Примечание 18. Операционные расходы .....	35
Примечание 19. Финансовые доходы и расходы .....	35
Примечание 20. Прибыль на акцию .....	36
Примечание 21. Условные обязательства .....	36
Примечание 22. Управление финансовыми рисками .....	37
Примечание 23. Управление капиталом .....	40
Примечание 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	41
Примечание 25. События после отчетной даты .....	41

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров ПАО «Сахалинэнерго»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Сахалинэнерго» (ОГРН 1026500522685, дом 43, Коммунистический проспект, г. Южно-Сахалинск, Сахалинская область, Россия, 693020) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, 2015 год и 2014 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

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

### Оценка обесценения основных средств

См. Примечания 3 и 6 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2016 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 3476 млн руб., или 48% от общей стоимости активов. На 31 декабря 2015 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 3269 млн руб., или 49% от общей стоимости активов. На 31 декабря 2014 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 4807 млн руб. или 58% от общей стоимости активов.

Оценка обесценения объектов основных средств является значимой для нашего аудита, поскольку основные средства являются существенным активом Группы. Помимо этого, в состав единицы, генерирующей денежные потоки, входит арендуемое Группой специализированное оборудование для генерации электроэнергии.

В результате проведенного руководством тестирования по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года было выявлено обесценение основных средств. В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, был признан убыток от обесценения в сумме 591 млн руб. и 1827 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2014 года обесценения основных средств выявлено не было.

Процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.

Тест на обесценение чувствителен к изменению используемых допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования, а также допущений в отношении прогнозируемых денежных потоков, в частности, в отношении объемов производства электроэнергии, тарифов на электричество и мощности и объемов капитальных вложений.

В ходе нашего аудита мы выполнили следующие процедуры:

- получили и проверили финансовые модели оценки обесценения основных средств Группы;
- привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии;
- провели проверку корректности распределения убытка от обесценения на объекты основных средств;
- провели проверку достаточности раскрытий в отношении обесценения основных средств в Примечаниях 3 и 6 к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

#### ***Оценка обесценения дебиторской задолженности***

См. Примечания 3 и 8 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 1386 млн руб. (1781 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 395 млн руб.), или 19% от общей суммы активов. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 862 млн руб. (1031 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 169 млн руб.), или 13% от общей суммы активов. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 737 млн руб. (867 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 130 млн руб.), или 9% от общей суммы активов.

Оценка обесценения дебиторской задолженности является значимой для нашего аудита, поскольку дебиторская задолженность является существенным активом Группы. Кроме того, мы уделили особое внимание оценке обесценения дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов, рассматриваемых руководством, а также анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для проверки анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, и проверку достаточности раскрытия информации по обесценению дебиторской задолженности в Примечаниях 3 и 8 к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

#### ***Риск ликвидности***

См. Примечание 22 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

В отношении Группы существуют факты, указывающие на наличие проблем с ликвидностью. По данным консолидированной отчетности, подготовленной по стандартам МСФО, на 31 декабря 2016 года, краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 2966 млн руб. На 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 3714 млн руб. На 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 3443 млн руб.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки риска ликвидности Группы включали обсуждение с руководством Группы предпринимаемых ими действий по управлению риском ликвидности для выполнения ими своих текущих обязательств и анализ доступности источников финансирования, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении риска ликвидности и применения принципа непрерывности деятельности при подготовке отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

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

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

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

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

#### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

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

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

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение независимого аудитора



А.Б. Балякин

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»  
(Ассоциация),  
ОРНЗ 11603059593

21 августа 2017 года

**Группа «Сахалинэнерго»**  
**Консолидированный Отчет о финансовом положении**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	6	3 476	3 269	4 807	4 434
Инвестиции в ассоциированную компанию		-	-	27	32
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		20	42	42	42
Отложенные налоговые активы	11	740	924	595	572
Прочие внеоборотные активы		66	46	42	82
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>4 302</b>	<b>4 281</b>	<b>5 513</b>	<b>5 162</b>
<b>Оборотные активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7	500	547	734	73
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	1 579	1 073	1 079	809
Предоплата по налогу на прибыль		-	180	305	400
Товарно-материальные запасы	9	823	617	625	636
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>2 902</b>	<b>2 417</b>	<b>2 743</b>	<b>1 918</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>7 204</b>	<b>6 698</b>	<b>8 256</b>	<b>7 080</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Капитал</b>					
Акционерный капитал	10	4 293	4 293	4 293	4 293
Непокрытый убыток и прочие резервы		(4 316)	(4 815)	(3 670)	(3 763)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(23)</b>	<b>(522)</b>	<b>623</b>	<b>530</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Долгосрочные заемные средства	12	1 091	824	1 253	2 887
Обязательства по пенсионному обеспечению	13	268	265	194	230
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 359</b>	<b>1 089</b>	<b>1 447</b>	<b>3 117</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>					
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	2 358	3 053	3 675	1 844
Кредиторская задолженность и начисления	14	3 060	2 682	2 150	1 296
Задолженность по текущему налогу на прибыль		38	-	-	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	15	412	396	361	293
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>5 868</b>	<b>6 131</b>	<b>6 186</b>	<b>3 433</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>7 227</b>	<b>7 220</b>	<b>7 633</b>	<b>6 550</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>7 204</b>	<b>6 698</b>	<b>8 256</b>	<b>7 080</b>

Генеральный директор

И.А. Бутовский

Главный бухгалтер

И.В. Попова



21 августа 2017 года



**Группа «Сахалинэнерго»**  
**Консолидированный Отчет о совокупном доходе**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Примечание	За год, закончившийся		
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Выручка	16	9 774	8 594	7 736
Государственные субсидии	17	841	850	716
Операционные расходы	18	(8 932)	(8 414)	(7 925)
Убыток от начисления обесценения основных средств	6	(591)	(1 827)	-
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>		<b>1 092</b>	<b>(797)</b>	<b>527</b>
Финансовые доходы	19	51	56	4
Финансовые расходы	19	(403)	(557)	(441)
Обесценение инвестиций в зависимые общества		-	(27)	(5)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>740</b>	<b>(1 325)</b>	<b>85</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	11	(219)	234	(39)
<b>Прибыль/(убыток) за период, причитающиеся акционерам ПАО «Сахалинэнерго»</b>		<b>521</b>	<b>(1 091)</b>	<b>46</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/ доход после налога на прибыль:</b>				
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	13	(22)	(54)	47
<b>Итого статьи прочего совокупного (убытка)/ дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>		<b>(22)</b>	<b>(54)</b>	<b>47</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>499</b>	<b>(1 145)</b>	<b>93</b>
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, причитающиеся акционерам ПАО «Сахалинэнерго», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	20	1,77	(3,71)	0,16
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)		294 129	294 129	294 129

**Группа «Сахалинэнерго»**  
**Консолидированный Отчет об изменении капитала**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Акционерный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>4 293</b>	<b>87</b>	<b>(3 850)</b>	<b>530</b>
Прибыль за период	-	-	46	46
<i>Прочий совокупный доход:</i>	-	-	-	-
Переоценка пенсионных обязательств	-	47	-	47
Итого прочий совокупный доход	-	47	-	47
Итого совокупный доход за период	-	47	46	93
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>4 293</b>	<b>134</b>	<b>(3 804)</b>	<b>623</b>
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>4 293</b>	<b>134</b>	<b>(3 804)</b>	<b>623</b>
Убыток за период	-	-	(1 091)	(1 091)
<i>Прочий совокупный убыток:</i>	-	-	-	-
Переоценка пенсионных обязательств	-	(54)	-	(54)
Итого прочий совокупный убыток	-	(54)	-	(54)
Итого совокупный доход за период	-	(54)	(1 091)	(1 145)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>4 293</b>	<b>80</b>	<b>(4 895)</b>	<b>(522)</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>4 293</b>	<b>80</b>	<b>(4 895)</b>	<b>(522)</b>
Прибыль за период	-	-	521	521
<i>Прочий совокупный убыток:</i>	-	-	-	-
Переоценка пенсионных обязательств	-	(22)	-	(22)
Итого прочий совокупный убыток	-	(22)	-	(22)
Итого совокупный (убыток)/ доход за период	-	(22)	521	499
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>4 293</b>	<b>58</b>	<b>(4 374)</b>	<b>(23)</b>



	Примечание	За год, закончившийся		
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Прибыль/(убыток) до налогообложения		740	(1 325)	85
Амортизация основных средств	18	396	610	680
Начисление убытка от обесценения основных средств	6	591	1 827	-
Прибыль от выбытия основных средств	18	(398)	(330)	(60)
Финансовые расходы, нетто	19	352	501	437
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	18	288	82	90
Доля в убытке зависимых компаний		-	27	5
Прочие (доходы)/расходы		(18)	(19)	15
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств</b>		<b>1 951</b>	<b>1 373</b>	<b>1 252</b>
Изменения в оборотном капитале:				
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(518)	(80)	(403)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(206)	35	20
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		356	439	844
Увеличение задолженности по прочим налогам		44	34	68
(Увеличение)/уменьшение прочих внеоборотных активов		(22)	(6)	27
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(17)	(16)	(17)
Налог на прибыль полученный		155	29	33
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 743</b>	<b>1 808</b>	<b>1 824</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Приобретение основных средств		(1 151)	(841)	(1 003)
Поступления от продажи основных средств		150	387	3
Проценты полученные		47	56	4
<b>Итого использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(954)</b>	<b>(398)</b>	<b>(996)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Поступления заемных средств		3 270	2 190	2 643
Погашение заемных средств		(3 501)	(2 977)	(2 240)
Проценты уплаченные		(370)	(487)	(227)
Платежи по финансовому лизингу		(235)	(323)	(343)
<b>Итого использование денежных средств на финансовую деятельность</b>		<b>(836)</b>	<b>(1 597)</b>	<b>(167)</b>
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(47)	(187)	661
<b>Денежные средства на начало периода</b>	7	<b>547</b>	<b>734</b>	<b>73</b>
<b>Денежные средства на конец периода</b>	7	<b>500</b>	<b>547</b>	<b>734</b>



**Примечание 1. Группа «Сахалинэнерго» и ее деятельность**

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» (ПАО «Сахалинэнерго», далее – Компания) – региональная энергетическая компания, основной деятельностью которой является производство, передача и сбыт электрической энергии на территории Сахалинской области, а также производство и передача тепловой энергии.

Компания осуществляет эксплуатацию двух крупнейших электрических станций Сахалинской области – Сахалинской ГРЭС и Южно-Сахалинской ТЭЦ-1, а также электрических и тепловых сетей и является основным энергоснабжающим предприятием Сахалинской области. Компания обеспечивает централизованное электроснабжение 17 из 21 муниципальных образований Сахалинской области (все, кроме Курильского, Южно-Курильского, Северо-Курильского, Охинского и Ногликского частично), а также теплоснабжение г. Южно-Сахалинска и п. Восток.

Компания была зарегистрирована Постановлением мэра г. Южно-Сахалинска 21 июня 1993 года. В результате приватизации российской энергетической отрасли Компания была организована в форме акционерного общества, и отдельные активы и обязательства, до этого находившиеся под контролем Министерства топлива и энергетики Российской Федерации, были переданы на ее баланс.

Место нахождения Компании: Российская Федерация, г. Южно-Сахалинск, Коммунистический проспект, 43.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату для ПАО «Сахалинэнерго» и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»).

Конечной контролирующей стороной Группы является государство. Крупнейшим акционером ПАО «Сахалинэнерго» является ПАО «РАО ЭС Востока» – по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года 31 декабря 2014 года ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежало 57,82 процента обыкновенных акций ПАО «Сахалинэнерго». В свою очередь, по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года 84,39 процента голосующих акций ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежало ПАО «РусГидро», а 66,84 процента обыкновенных акций ПАО «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года принадлежало государству.

Информация о дочерних компаниях ПАО «Сахалинэнерго» представлена ниже:

	Доля в уставном капитале			
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
	%	%	%	%
АО «Новиковская дизельная электрическая станция»	100,00	100,00	100,00	100,00
ООО ИК «Энергоинвест»	-	-	100,00	100,00

25 декабря 2015 года в ЕГРЮЛ внесена запись о ликвидации ООО ИК «Энергоинвест». Ликвидация дочерней компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров ПАО «Сахалинэнерго» (Протокол от 30 апреля 2015 года № 12).

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне материнской компании ПАО «РАО ЭС Востока», на котором Группа рассматривается как единый операционный сегмент. Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы результаты деятельности по сегментам не представляются. Информация о выручке в разрезе видов выручки представлена в Примечании 16. Дочерние компании ПАО «Сахалинэнерго» осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

**Отношения с государством и действующее законодательство.** В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 5).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию и теплоэнергию;
- согласования инвестиционных программ Группы, объема и источников их финансирования, и контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.



Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования реализации электрической и тепловой энергии через Федеральную антимонопольную службу (далее – «ФАС») и органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

Тарифы на электроэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям, утверждаются региональными регулирующими органами, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФАС на период регулирования.

Тарифы на теплоэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы, для всех групп потребителей утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

**Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 21). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Примечании 22.

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

**Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности и применение МСФО впервые**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была впервые подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и их интерпретациями.

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

Учетная политика Группы по МСФО применялась ретроспективно и последовательно за исключением случаев, когда в соответствии с МСФО (IFRS) 1 особые исключения разрешали применять альтернативный метод учета при переходе на МСФО.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности привела к внесению ряда изменений в учетную политику Группы по сравнению с принципами учетной политики, изложенными в финансовой отчетности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года подготовленной в соответствии с РСБУ. Краткая информация о существенных изменениях в учетной политике представлена ниже в данном примечании, включая сверки, которые отражают влияние перехода на МСФО по сравнительным периодам на 1 января 2014 года, 31 декабря 2014 года, на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2016 года и за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года.

**Первое применение МСФО**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, была впервые подготовлена в соответствии с МСФО. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Группы был подготовлен на 1 января 2014 года.

Поскольку Группа ранее никогда не составляла отчетность по МСФО, то в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (далее – «МСФО (IFRS) 1») она относится к категории организаций, применяющих МСФО впервые. МСФО (IFRS) 1 позволяет организациям, применяющим МСФО впервые, пользоваться определенными исключениями из требования о ретроспективном применении отдельных МСФО, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Группа применила следующие исключения: объекты основных средств были отражены по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО, которая рассматривалась в качестве их условно-первоначальной стоимости.

**Использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости.** На 1 января 2014 года Группа отразила основные средства в сумме отраженной в консолидированной отчетности по МСФО Группы «РАО Энергетические системы Востока». В свою очередь в отчетности Группы РусГидро основные средства отражаются по переоцененной стоимости. Оценка была произведена по всем основным средствам за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков, учитываемых по не переоцененной условной стоимости, которая, по мнению менеджмента Группы, существенно не отличается от справедливой стоимости. Стоимость специализированных основных средств (используемых при производстве и распределении электрической и тепловой энергии) на 1 января 2014 года была ограничена стоимостью, рассчитанной на основе дисконтированного потока денежных средств.

Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с РСБУ на МСФО по состоянию на 1 января 2014 года, 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2016 года, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
<b>Итого капитал по РСБУ</b>	<b>4 746</b>	<b>4 041</b>	<b>4 010</b>	<b>3 443</b>
<b>Влияние перехода на МСФО:</b>				
Переоценка и обесценение основных средств и незавершенного строительства	(4 587)	(4 546)	(2 969)	(2 292)
Пенсионные планы	(268)	(264)	(192)	(223)
Отражение обязательств по финансовой аренде	(266)	(488)	(756)	(975)
Консолидация дочерних и ассоциированных компаний	(180)	(187)	(219)	(214)
Резерв по сомнительным долгам	(69)	(167)	(114)	(67)
Отложенные налоги и уточненные декларации	684	1 164	970	961
Прочее	(83)	(75)	(107)	(103)
<b>Итого капитал Группы по МСФО</b>	<b>(23)</b>	<b>(522)</b>	<b>623</b>	<b>530</b>
	<b>За год, закончившийся</b>			
	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>	
<b>Итого совокупный доход/(убыток) по РСБУ</b>	<b>223</b>	<b>(2)</b>	<b>(36)</b>	
<b>Влияние перехода на МСФО:</b>				
Отражение обязательств по финансовой аренде	221	268	219	
Резерв по сомнительным долгам	98	(53)	(47)	
Переоценка и обесценение основных средств и незавершенного строительства	(41)	(1 577)	(74)	
Пенсионные планы	(4)	(72)	31	
Отложенные налоги	2	285	9	
Прочее	-	6	(9)	
<b>Итого совокупный доход/(убыток) Группы по МСФО</b>	<b>499</b>	<b>(1 145)</b>	<b>93</b>	



Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РСБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

- (а) **Основные средства: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости.** Основные средства по состоянию на 1 января 2014 года отражены по переоцененной стоимости, соответствующей стоимости по которой основные средства отражены в отчетности МСФО материнской компании «РАО Энергетические системы Востока». Данная справедливая стоимость представляет собой условно рассчитанную стоимость активов и является основой для будущей амортизации и начисления/(восстановление) убытка от обесценения основных средств.
- (б) **Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств.** Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц, представленных в Примечании 11.
- (в) **Начисление резерва по сомнительным долгам.** Согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» было проведено дополнительное начисление резерва на просроченную дебиторскую задолженность, возврата которой по оценке руководства Группы не предвидится.
- (г) **Обязательство по пенсионному обеспечению.** Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Группы.

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Группы, отражаемые в соответствии с РСБУ, существенно не отличались от финансовой информации, подготовленной по МСФО.

### Примечание 3. Основные принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики

**Принцип соответствия.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» и является первой финансовой отчетностью Группы по МСФО. Объяснение того, как переход на МСФО повлиял на отраженное в финансовой отчетности финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы представлено в Примечании 2.

Финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и имеющих в наличии для продажи финансовых активов.

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам (Примечание 22).

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

Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

## Группа «Сахалинэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



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

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

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

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы.

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

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





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

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

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

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены. Если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

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

*Займы и дебиторская задолженность.* Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в обозримом будущем.



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

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

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

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибылях или убытках за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

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



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

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

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

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

**Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2016 года, составлял 60,66 : 1,00 (на 31 декабря 2015 года, составлял 72,88 : 1,00, на 31 декабря 2014 года, составлял 56,26 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2015 года составлял 63,81 : 1,00 (на 31 декабря 2015 года: 79,70 : 1,00, на 31 декабря 2014 года, составлял 68,34 : 1,00).



**Основные средства.** Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибыли и убытков консолидированного Отчета о совокупном доходе (Примечание 6). Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Амортизация реконструируемых и модернизируемых активов приостанавливается, если оценочный период реконструкции превышает один год.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

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

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

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

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

Типы основных средств	Средние сроки полезного использования
Здания	5-100
Сооружения	1-120
Машины и оборудование	1-50
Прочие	1-25

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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



налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Заемные средства.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за минусом транзакционных издержек. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

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

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

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

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

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

**Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию.** В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о совокупном доходе по статье «Вознаграждения работникам».

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

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

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



Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для вознаграждений по окончании трудовой деятельности, признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о совокупном доходе.

*Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности.* Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и минимальных тарифных ставок оплаты труда, которые используются в компаниях Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для данного типа выплат, признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

*Пенсионные планы с установленными взносами.* По пенсионным планам с установленными взносами Компания перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа.

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

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

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

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

*Государственные субсидии.* Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов или убытков, учитываются в качестве дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Для целей отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

*Прибыль на акцию.* Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.



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

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

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

**Расходы на социальную сферу.** Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

**Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

**Убыток от обесценения нефинансовых активов.** На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств.

Эффект данных ключевых бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

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

**Сроки полезного использования основных средств.** Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия





предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

#### Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

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

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

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

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.



- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

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

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

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда



стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

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

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 года (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

#### **Примечание 5. Операции со связанными сторонами**

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

#### **Предприятия, контролируемые государством**

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) (Примечания 7, 12). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируемые государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются ФАС и Региональной службой по тарифам и ценам Сахалинской области. Продажи Группы предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили около 25 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: около 20 процентов; за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 25 процентов). Расходы Группы на покупку у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили около 35 процентов от общей суммы расходов на покупку (за год, закончившийся

**Группа «Сахалинэнерго»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



31 декабря 2015 года: около 30 процентов; за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 20 процентов).

Группа арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды у местных органов власти. Информация о будущих платежах по данным договорам раскрыта в Примечании 6.

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Компании выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2016 года составила 22 млн рублей, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 22 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 24 млн рублей).

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые Группой «РАО Энергетические системы Востока» (материнская компания).

Состояние расчетов с Группой «РАО Энергетические системы Востока» за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, и 31 декабря 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года представлено ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	328	-	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	496	251	265	52
Краткосрочные заемные средства	-	389	657	-
Долгосрочные заемные средства	389	-	-	657

Доходы и расходы, связанные с операциями с Группой «РАО Энергетические системы Востока»:

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Выручка	6	1	3
Реализация основных средств	276	214	-
Операционные расходы	361	259	-
Финансовые расходы	48	60	59

**Ассоциированные организации**

Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	319	250	143	90
Кредиторская задолженность и начисления	-	1	2	1

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Выручка	1 676	1 500	1 436
Операционные расходы	15	14	14

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



**Примечание 6. Основные средства**

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>917</b>	<b>1 900</b>	<b>5 069</b>	<b>860</b>	<b>290</b>	<b>9 036</b>
Поступления	-	-	54	1 120	78	1 252
Передача	21	551	319	(893)	2	-
Переклассификация	-	73	(52)	(1)	(20)	-
Выбытия и списания	(1)	(18)	(95)	(28)	(2)	(144)
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>937</b>	<b>2 506</b>	<b>5 295</b>	<b>1 058</b>	<b>348</b>	<b>10 144</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(393)</b>	<b>(1 282)</b>	<b>(3 653)</b>	<b>(265)</b>	<b>(174)</b>	<b>(5 767)</b>
Начисление убытка от обесценения	(43)	(178)	(261)	(108)	(1)	(591)
Амортизация	(19)	(103)	(248)	-	(26)	(396)
Передача	(2)	(90)	(50)	142	-	-
Переклассификация	(1)	(74)	73	-	2	-
Выбытия и списания	-	17	62	6	1	86
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(458)</b>	<b>(1 710)</b>	<b>(4 077)</b>	<b>(225)</b>	<b>(198)</b>	<b>(6 668)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>479</b>	<b>796</b>	<b>1 218</b>	<b>833</b>	<b>150</b>	<b>3 476</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>524</b>	<b>618</b>	<b>1 416</b>	<b>595</b>	<b>116</b>	<b>3 269</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>964</b>	<b>1 579</b>	<b>4 698</b>	<b>682</b>	<b>251</b>	<b>8 174</b>
Поступления	-	15	24	914	41	994
Передача	12	344	367	(723)	-	-
Выбытия и списания	(59)	(38)	(20)	(13)	(2)	(132)
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>917</b>	<b>1 900</b>	<b>5 069</b>	<b>860</b>	<b>290</b>	<b>9 036</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(224)</b>	<b>(684)</b>	<b>(2 261)</b>	<b>(65)</b>	<b>(133)</b>	<b>(3 367)</b>
Начисление убытка от обесценения	(154)	(453)	(1 010)	(208)	(2)	(1 827)
Амортизация	(27)	(153)	(398)	-	(41)	(619)
Передача	-	-	(2)	2	-	-
Выбытия и списания	12	8	18	6	2	46
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(393)</b>	<b>(1 282)</b>	<b>(3 653)</b>	<b>(265)</b>	<b>(174)</b>	<b>(5 767)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>524</b>	<b>618</b>	<b>1 416</b>	<b>595</b>	<b>116</b>	<b>3 269</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>740</b>	<b>895</b>	<b>2 437</b>	<b>617</b>	<b>118</b>	<b>4 807</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>Начальное сальдо на 1 января 2014 года</b>	<b>925</b>	<b>1 164</b>	<b>4 034</b>	<b>912</b>	<b>207</b>	<b>7 242</b>
Поступления	-	-	45	1 131	47	1 223
Передача	39	417	904	(1 361)	1	-
Выбытия и списания	-	(2)	(285)	-	(4)	(291)
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>964</b>	<b>1 579</b>	<b>4 698</b>	<b>682</b>	<b>251</b>	<b>8 174</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Начальное сальдо на 1 января 2014 года</b>	<b>(187)</b>	<b>(542)</b>	<b>(1 831)</b>	<b>(135)</b>	<b>(113)</b>	<b>(2 808)</b>
Амортизация	(37)	(117)	(506)	-	(24)	(684)
Передача	-	(25)	(45)	70	-	-
Выбытия и списания	-	-	121	-	4	125
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(224)</b>	<b>(684)</b>	<b>(2 261)</b>	<b>(65)</b>	<b>(133)</b>	<b>(3 367)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>740</b>	<b>895</b>	<b>2 437</b>	<b>617</b>	<b>118</b>	<b>4 807</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2014 года</b>	<b>738</b>	<b>622</b>	<b>2 203</b>	<b>777</b>	<b>94</b>	<b>4 434</b>



Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 48 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 15 млн рублей, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 27 млн рублей). Ставка капитализации составила 10,44% (12,66% и 8,98% за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года соответственно).

На 31 декабря 2016 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 268 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 280 млн рублей; на 31 декабря 2014 года: 292 млн рублей, на 1 января 2014 года: 304 млн рублей).

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма таких авансов составила 40 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 58 млн рублей, на 31 декабря 2014 года: 20 млн рублей, на 1 января 2014 года: 51 млн рублей).

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

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2016 года 173 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 320 млн рублей, на 31 декабря 2014 года: 736 млн рублей, на 1 января 2014: 923 млн рублей). По договорам финансовой аренды компании Группы арендуют в основном основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».

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

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше балансовой стоимости основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой и балансовой стоимостью основных средств, входящих в состав генерирующей единицы.

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года использовались следующие ключевые допущения:

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-планов на 2017-2022 годы	Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-планов на 2016-2021 годы	Фактические результаты деятельности за 2014 год и показатели бизнес-планов на 2015-2020 годы
Период прогнозирования денежных потоков	2017-2039 годы	2016-2039 годы	2015-2039 годы
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса		
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР		
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию		
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	18,1%	18,9%	17,8%

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

В результате анализа основных средств Группы на обесценение в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был признан убыток от обесценения в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в размере 591 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 1 827 млн рублей, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года обесценение не начислялось).

В таблице ниже содержится анализ чувствительности восстановительной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2016 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

Возможное изменение	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электричество и мощность	
	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%	-1%	+1%
Влияние на увеличение (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	351	(331)	(796)	802	(619)	620

**Основные средства в залоге**

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года (Примечание 12).

**Операционная аренда**

Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы.

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания и сооружения, машины и оборудование на условиях операционной аренды.

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



На большинстве арендованных земельных участков находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок аренды земельных участков, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Будущие арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения составляют:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Менее одного года	8	7	8	7
От одного года до пяти лет	33	29	27	24
Свыше пяти лет	364	118	76	77
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>405</b>	<b>154</b>	<b>111</b>	<b>108</b>

В соответствии с договорами аренды производственных зданий и сооружений, машин и оборудования арендная плата устанавливается ежегодно.

**Примечание 7. Денежные средства**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Денежные средства на банковских счетах	499	546	234	72
Денежные средства в кассе	1	1	-	1
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	-	-	500	-
<b>Итого денежные средства</b>	<b>500</b>	<b>547</b>	<b>734</b>	<b>73</b>

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	190	531	194	13
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	305	1	2	2
Прочие	-	-	4	14	38	57
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>499</b>	<b>546</b>	<b>234</b>	<b>72</b>
<b>Депозиты</b>						
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	-	-	500	-
<b>Итого депозиты</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>





## Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 781	1 031	867	707
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(395)	(169)	(130)	(98)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>1 386</b>	<b>862</b>	<b>737</b>	<b>609</b>
Прочая дебиторская задолженность	49	78	112	79
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(6)	(36)	(37)	(16)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>43</b>	<b>42</b>	<b>75</b>	<b>63</b>
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>1 429</b>	<b>904</b>	<b>812</b>	<b>672</b>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	23	33	120	34
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(16)	(20)	(9)	-
<b>Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>111</b>	<b>34</b>
<b>НДС к возмещению</b>	<b>143</b>	<b>156</b>	<b>156</b>	<b>103</b>
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>1 579</b>	<b>1 073</b>	<b>1 079</b>	<b>809</b>

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 3). Руководство полагает, что компании Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

	2016 год	2015 год	2014 год
По состоянию на 1 января	205	167	114
Начислено за год	270	75	53
Восстановление резерва под обесценение	(72)	(37)	-
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(2)	-	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>401</b>	<b>205</b>	<b>167</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 292 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 275 млн рублей; на 31 декабря 2014 года: 258 млн рублей, на 1 января 2014: 184 млн рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств.

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Анализ дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	Резерв на 31 декабря 2016 года		Резерв на 31 декабря 2015 года		Резерв на 31 декабря 2014 года		Резерв на 1 января 2014 года	Резерв на 1 января 2014 года
Непросроченная	1 162	(25)	629	-	554	-	488	-
Просроченная менее 3 месяцев	178	(46)	118	(2)	117	(1)	112	-
Просроченная от 3 до 12 месяцев	325	(165)	163	(5)	145	(3)	78	(2)
Просроченная более 1 года	165	(165)	199	(198)	163	(163)	108	(112)
<b>Итого</b>	<b>1 830</b>	<b>(401)</b>	<b>1 109</b>	<b>(205)</b>	<b>979</b>	<b>(167)</b>	<b>786</b>	<b>(114)</b>

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

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

**Примечание 9. Товарно-материальные запасы**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Топливо	135	180	165	223
Сырье и материалы	311	316	306	312
Прочие материалы	382	122	162	110
<b>Итого товарно-материальные запасы до обесценения</b>	<b>828</b>	<b>618</b>	<b>633</b>	<b>645</b>
Обесценение товарно-материальных запасов	(5)	(1)	(8)	(9)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>823</b>	<b>617</b>	<b>625</b>	<b>636</b>

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года (Примечание 12).

**Примечание 10. Акционерный капитал**

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 10,00 рублей)
31 декабря 2016 года	294 169 135
31 декабря 2015 года	294 169 135
31 декабря 2014 года	294 169 135
1 января 2014 года	294 169 135

**Собственные выкупленные акции.** По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года количество собственных выкупленных акций составляло 40 309 обыкновенных акций или 0,0137% от общего числа выпущенных и размещенных акций.

Собственные выкупленные акции обладают таким же правом голоса, как и прочие обыкновенные акции. Права голоса по собственным выкупленным акциям Компании, находящимся у его дочерних компаний, контролируются руководством Группы.

**Дивиденды.** За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

**Примечание 11. Налог на прибыль**

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	(35)	(95)	(62)
Отложенный налог на прибыль	(184)	329	23
<b>Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль</b>	<b>(219)</b>	<b>234</b>	<b>(39)</b>

В 2016, 2015 и 2014 годах для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>740</b>	<b>(1 325)</b>	<b>85</b>
Теоретическая сумма дохода по налогу на прибыль (20%)	(148)	265	(17)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(14)	22	49
Корректировка суммы налога на прибыль за предыдущие периоды	3	3	(3)
Прочее	(60)	(56)	(68)
<b>Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль</b>	<b>(219)</b>	<b>234</b>	<b>(39)</b>

**Анализ отложенных налогов по типам временных разниц**

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

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

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014:

	31 декабря 2015 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2016 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	-	-	-
Дебиторская задолженность	(2)	2	-
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	2	(2)	-
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>924</b>	<b>(184)</b>	<b>740</b>
Основные средства	555	53	608
Убыток, подлежащий переносу на будущее	207	(207)	-
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	79	(39)	40
Кредиторская задолженность	60	-	60
Прочие	25	7	32
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	(2)	2	-

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	31 декабря 2014 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2015 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	(2)	(2)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	-	2	2
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>595</b>	<b>329</b>	<b>924</b>
Основные средства	167	388	555
Убыток, подлежащий переносу на будущее	207	-	207
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	131	(52)	79
Кредиторская задолженность	54	6	60
Прочие	36	(11)	25
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	-	(2)	(2)

	1 января 2014 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2014 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	-	-	-
Дебиторская задолженность	(1)	1	-
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	1	(1)	-
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>572</b>	<b>23</b>	<b>595</b>
Основные средства	96	71	167
Убыток, подлежащий переносу на будущее	186	21	207
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	172	(41)	131
Кредиторская задолженность	49	5	54
Прочие	70	(34)	36
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	(1)	1	-

**Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства**

*Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
ПАО «РАО ЭС Востока»	12,38%	2018	389	389	657	657
ПАО «Сбербанк»	7,99%	2018	651	902	960	1 494
Банк ВТБ (ПАО)	9,31%	2015	-	-	499	702
ПАО «Росбанк»	7,30%	2014	-	-	-	441
Обязательства по финансовой аренде	9,00-14,00%		198	396	655	862
<b>Итого</b>			<b>1 238</b>	<b>1 687</b>	<b>2 771</b>	<b>4 156</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов			-	(642)	(1 213)	(978)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(147)	(221)	(305)	(291)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>1 091</b>	<b>824</b>	<b>1 253</b>	<b>2 887</b>

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



*Краткосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
ПАО «Росбанк»	10,00%	900	200	861	-
ПАО «Сбербанк»	10,55%	715	1 262	1 296	575
Банк «ГПБ» (АО)	10,50-10,60%	596	501	-	-
Прочие		-	227	-	-
<b>Итого</b>		<b>2 211</b>	<b>2 190</b>	<b>2 157</b>	<b>575</b>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		-	642	1 213	978
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		147	221	305	291
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>		<b>2 358</b>	<b>3 053</b>	<b>3 675</b>	<b>1 844</b>

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3).

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года некоторые кредитные соглашения Группы содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикатором деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также в течение отчетных периодов Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

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

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	157	62	219
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(10)	(11)	(21)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года</b>	<b>147</b>	<b>51</b>	<b>198</b>
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	235	219	454
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(14)	(44)	(58)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года</b>	<b>221</b>	<b>175</b>	<b>396</b>
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	323	453	776
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(18)	(103)	(121)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года</b>	<b>305</b>	<b>350</b>	<b>655</b>
Минимальные арендные платежи на 1 января 2014 года	402	865	1 267
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(111)	(294)	(405)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 1 января 2014 года</b>	<b>291</b>	<b>571</b>	<b>862</b>

**Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению**

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014
Справедливая стоимость активов плана	(11)	(9)	(10)	(10)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	279	274	204	240
<b>Чистые обязательства</b>	<b>268</b>	<b>265</b>	<b>194</b>	<b>230</b>

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>274</b>	<b>(9)</b>	<b>265</b>
Стоимость услуг текущего периода	11	-	11
Расходы / (доходы) по процентам	23	(1)	22
Стоимость услуг прошлых периодов	(36)	-	(36)
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2016 год</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	1	-	1
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	16	-	16
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	5	-	5
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2016 год</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>22</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(7)	(7)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(6)	6	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(9)	-	(9)
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>279</b>	<b>(11)</b>	<b>268</b>
	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>204</b>	<b>(10)</b>	<b>194</b>
Стоимость услуг текущего периода	9	-	9
Расходы / (доходы) по процентам	25	(1)	24
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год</b>	<b>34</b>	<b>(1)</b>	<b>33</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	2	-	2
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	44	-	44
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	7	1	8
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2015 год</b>	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>54</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(8)	(8)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(9)	9	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(8)	-	(8)
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>274</b>	<b>(9)</b>	<b>265</b>

**Группа «Сахалинэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и по состоянию на указанные даты**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2014 года</b>	<b>240</b>	<b>(10)</b>	<b>230</b>
Стоимость услуг текущего периода	10	-	10
Расходы / (доходы) по процентам	18	-	18
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>
<b>Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):</b>			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	5	-	5
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(58)	-	(58)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	6	-	6
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год</b>	<b>(47)</b>	<b>-</b>	<b>(47)</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	-	-
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(9)	-	(9)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(8)	-	(8)
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>204</b>	<b>(10)</b>	<b>194</b>

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,20%	9,80%	13,00%
Темпы роста заработной платы	6,50%	7,50%	8,50%
Темпы инфляции	5,00%	6,00%	7,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года		
Таблица смертности	Russia-2014*	Russia-2013*	Russia-2011*

\* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2013 гг.



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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(26)	(9%)
	(1%)	31	11%
Ставка роста зарплат	1%	14	5%
	(1%)	(12)	(4%)
Инфляция	1%	(44)	(16%)
	(1%)	69	25%
Нормы увольнений	3%	(3)	(1%)
	(3%)	3	1%
Вероятности смертности	10%	(26)	(9%)
	(10%)	31	11%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 14 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2016 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 11 лет.

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

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

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

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

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

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

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

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



**Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 827	1 311	883	463
Прочая кредиторская задолженность	34	37	12	18
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>1 861</b>	<b>1 348</b>	<b>895</b>	<b>481</b>
Авансы полученные	768	905	866	461
Задолженность перед персоналом	431	429	389	354
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>3 060</b>	<b>2 682</b>	<b>2 150</b>	<b>1 296</b>

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 243 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 212 млн рублей; на 31 декабря 2014 года: 104 млн рублей и на 1 января 2014 года: 97 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

**Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
НДС	237	226	216	158
Страховые взносы	126	121	100	92
Налог на имущество	21	21	19	17
Прочие налоги	28	28	26	26
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>412</b>	<b>396</b>	<b>361</b>	<b>293</b>

**Примечание 16. Выручка**

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Реализация электроэнергии	7 775	6 997	6 142
Реализация теплоты	1 318	1 165	1 114
Прочая выручка	681	432	480
<b>Итого выручка от операционной деятельности</b>	<b>9 774</b>	<b>8 594</b>	<b>7 736</b>

Прочая выручка включает выручку от услуг технологического присоединения потребителей к сети, от транспортировки электроэнергии и теплоты, а также от оказания услуг по аренде имущества.

**Примечание 17. Государственные субсидии**

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации компаниям Группы были предоставлены субсидии в качестве компенсации разницы между утверждёнными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, субсидии из бюджетов всех уровней для компаний Группы составили 841 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года: 850 млн рублей, в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года: 716 млн рублей).

**Примечание 18. Операционные расходы**

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	3 294	3 240	2 806
Расходы на топливо	2 427	2 290	2 258
Прочие материалы	773	457	362
Амортизация основных средств	396	610	680
Расходы на распределение электроэнергии	206	191	176
Покупная электроэнергия и мощность	141	145	131
Услуги сторонних организаций, включая:			
Расходы на аренду	851	705	528
Ремонт и техническое обслуживание	369	480	387
Расходы на охрану	133	127	124
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	37	32	22
Расходы на страхование	31	32	29
Транспортные расходы	22	24	21
Прочие услуги сторонних организаций	190	102	164
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	288	82	90
Налоги, кроме налога на прибыль	98	93	81
Расходы на водопользование	73	78	85
Расходы на социальную сферу	35	10	9
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	(398)	(330)	(60)
Прочие (доходы)/расходы	(34)	46	32
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>8 932</b>	<b>8 414</b>	<b>7 925</b>

**Примечание 19. Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся		
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Процентные доходы	47	56	4
Курсовые разницы, доход	4	-	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>51</b>	<b>56</b>	<b>4</b>
Процентные расходы	(322)	(468)	(201)
Расходы по финансовой аренде	(37)	(63)	(218)
Курсовые разницы, расход	-	(1)	(4)
Прочие финансовые расходы	(44)	(25)	(18)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(403)</b>	<b>(557)</b>	<b>(441)</b>

**Примечание 20. Прибыль на акцию**

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

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

Прибыль/(убыток) на акцию по операционной деятельности рассчитываются следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	294 129	294 129	294 129
<b>Чистая прибыль/(убыток), причитающийся акционерам Компании, в млн рублей</b>	<b>521</b>	<b>(1 091)</b>	<b>46</b>
Прибыль/(убыток) на обыкновенную и привилегированную акцию по операционной деятельности, относящаяся к акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	1,77	(3,71)	0,16

**Примечание 21. Условные обязательства**

**Экономическая среда.** хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

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

**Условные обязательства по уплате налогов.** Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

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

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.



Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

**Охрана окружающей среды.** Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

**Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов.** Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 12).

**Социальные обязательства.** Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

**Обязательства по капитальному строительству.** В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 5 228 млн рублей в течение 2017-2019 гг. (5 367 млн рублей – в течение 2016-2018 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года следующие: 2017 год – 1 740 млн рублей, 2018 год – 1 742 млн рублей, 2019 год – 1 746 млн рублей.

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

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

## **Примечание 22. Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

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



правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.

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

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

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

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

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности в Примечании 8.

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

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

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 7.

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

**Процентный риск.** Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки большинства существенных займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности - это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.



По состоянию на 31 декабря 2016 года оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 2 966 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 3 714 млн рублей, на 31 декабря 2014 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 3 443 млн рублей, на 1 января 2014 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 1 515 млн рублей).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- Тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 17);
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Следующие таблицы отражают обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2016 года, на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Итого
<b>Обязательства</b>					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	2 311	1 100	-	-	3 411
Кредиторская задолженность – финансовые обязательства	1 861	-	-	-	1 861
Обязательства по финансовой аренде	157	62	-	-	219
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>4 329</b>	<b>1 162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 491</b>

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Итого
<b>Обязательства</b>					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	2 884	52	696	-	3 632
Кредиторская задолженность – финансовые обязательства	1 348	-	-	-	1 348
Обязательства по финансовой аренде	235	157	62	-	454
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>4 467</b>	<b>209</b>	<b>758</b>	<b>-</b>	<b>5 434</b>



Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Итого
<b>Обязательства</b>					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	3 442	313	52	696	4 503
Кредиторская задолженность – финансовые обязательства	895	-	-	-	895
Обязательства по финансовой аренде	323	234	157	62	776
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>4 660</b>	<b>547</b>	<b>209</b>	<b>758</b>	<b>6 174</b>

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 1 января 2014 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	3 370	916	372	52	696	5 406
Кредиторская задолженность – финансовые обязательства	481	-	-	-	-	481
Обязательства по финансовой аренде	402	394	248	161	62	1 267
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>4 253</b>	<b>1 310</b>	<b>620</b>	<b>213</b>	<b>758</b>	<b>7 154</b>

#### Примечание 23. Управление капиталом

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

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

- величина уставного капитала открытого акционерного общества не может быть менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом, на дату регистрации компании;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма капитала в управлении Группы составила за счет накопленного убытка отрицательную величину 23 млн рублей (на 31 декабря 2015 года за счет накопленного убытка отрицательную величину 522 млн рублей, на 31 декабря 2014 года 623 млн рублей, 1 января 2014 года 530 млн рублей).



#### Примечание 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

##### **а) Многократные оценки справедливой стоимости**

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

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

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

**Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных российских и еврооблигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

#### Примечание 25. События после отчетной даты

В марте 2017 года был заключен договор займа между ПАО «РусГидро» и Компанией сроком на 5 лет и процентной ставкой, определяемой расчетным путем на основе ключевой ставки Банка России и ряда других показателей. На основании выше указанного договора ПАО «РусГидро» предоставляет Компании средства для погашения задолженности перед банками-кредиторами в объеме 1 345 млн рублей. Средства были получены и использованы на соответствующие цели в марте 2017 года.

31 января 2017 года обыкновенные акции ПАО «Сахалинэнерго» были включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «Московская Биржа».