

Группа «ТГК-14»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2016 год.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и ее деятельность.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности	6
4	Основные положения учетной политики	7
5	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	17
6	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	20
7	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами.....	23
8	Основные средства	26
9	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	28
10	Долгосрочная дебиторская задолженность	28
11	Запасы.....	29
12	Дебиторская задолженность	29
13	Денежные средства и их эквиваленты.....	32
14	Капитал.....	32
15	Кредиты и займы	33
16	Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	34
17	Долгосрочные резервы.....	38
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	39
19	Задолженность по уплате налогов	39
20	Текущие резервы	39
21	Выручка от операционной деятельности	39
22	Прочие операционные доходы	40
23	Расходы на персонал	40
24	Прочие операционные расходы.....	40
25	Финансовые доходы и расходы.....	41
26	Налог на прибыль	41
27	Прибыль на акцию.....	43
28	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	43
29	Управление финансовыми рисками.....	45
30	Информация по сегментам	50
31	События после отчетной даты.....	54



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

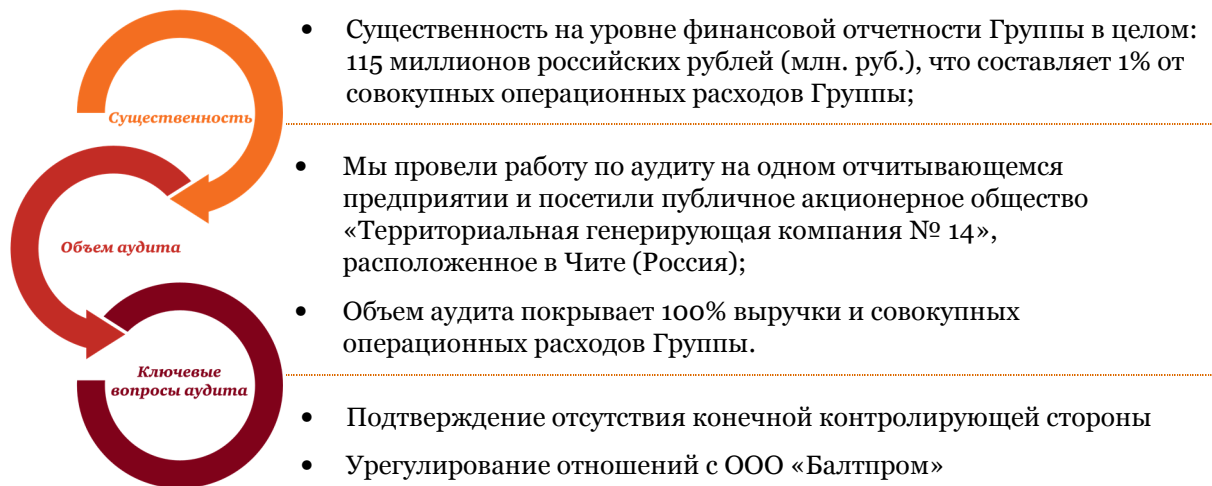
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	115 млн. рублей
Как мы ее определили	1% от совокупных операционных расходов Группы.
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности совокупные операционные расходы, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее критичен для формирования результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
-------------------------------	--

Подтверждение отсутствия конечной контролирующей стороны

См. Примечание 1 прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы указывает на отсутствие у Группы контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. При этом руководством Группы были раскрыты все основные акционеры. В консолидированной финансовой отчетности за 2015 год в качестве непосредственного акционера Группы был раскрыт Национальный расчетный депозитарий, номинальный держатель акций. Кроме того, аудиторское заключение за 2015 год содержало оговорку о невозможности подтвердить вывод о том, существует ли у Группы контролирующий акционер и конечная контролирующая сторона.

Мы получили письменные подтверждения от акционеров Группы с описанием структуры владения Группой, подтверждающие процент владения акциями Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2016 г.

На основе полученных доказательств мы пришли к выводу, что ни один из бенефициарных владельцев не является конечной контролирующей стороной. Нами не было выявлено никаких фактов, которые говорили бы о существовании у Группы конечной контролирующей стороны.

Мы считаем, что соответствующее раскрытие в Примечании 1 является надлежащим и достаточным.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Урегулирование отношений с ООО «Балтпром»

См. Примечание 12 прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в консолидированной финансовой отчетности Группы была отражена дебиторская задолженность ООО «Балтпром» на сумму 367 млн. рублей (общая сумма задолженности 1 471 млн. рублей, за вычетом ранее начисленного резерва под обесценение 1 104 млн. рублей). Данная задолженность возникла по договорам генерального подряда на реконструкцию и модернизацию основного производственного оборудования, заключенных руководством Группы с правопродшественниками ООО «Балтпром» в 2010 году, и ее возмещаемость вызывала сомнения. В 2013 году был начислен резерв под обесценение данной дебиторской задолженности в сумме 1 104 млн. рублей. В 2016 году между руководством Группы, ООО «Балтпром» и его правопродшественниками было заключено мировое соглашение, согласно которому дебиторская задолженность ООО «Балтпром» перед Группой возмещается путем корректировки стоимости выполненных ранее правопродшественниками ООО «Балтпром» работ и передачи публичному акционерному обществу «Территориальная генерирующая компания № 14» векселей Банка «ФК «Открытие», оборудования и выполненных ранее неактивированных работ. Данное урегулирование привело к частичному восстановлению резерва по сомнительным долгам в сумме 921 млн. рублей, отраженному в составе строки «Изменение резерва под обесценение

Мы изучили мировое соглашение, подписанное руководством Группы, представителями ООО «Балтпром» и его правопродшественниками.

Мы убедились, что данное мировое соглашение содержит волеизъявление всех сторон, которые каким-либо образом несли обязательства по договорам генерального подряда.

Мы проанализировали документы-основания под получение Группой активов по мировому соглашению, а именно:

- Мы убедились в корректности рыночной оценки оборудования, требующего монтажа, полученного по данному мировому соглашению, путем проверки отчета независимого оценщика, подтверждающего рыночную стоимость данного оборудования;
- Мы присутствовали при физическом осмотре данного оборудования;
- Мы убедились в корректности рыночной оценки выполненных работ путем проверки отчета независимого оценщика, подтверждающего рыночную стоимость данных работ, и изучили технические освидетельствования, доказывающие факт выполнения таких работ;
- Мы убедились в получении Группой векселей Банка «ФК «Открытие» и убедились в корректном отражении данных активов в консолидированной финансовой отчетности в качестве прочей дебиторской задолженности в оценке по справедливой стоимости при первоначальном признании, т.е. с учетом эффекта дисконтирования в соответствии с датой погашения и рыночными ставками доходности по аналогичным инструментам;
- Мы присутствовали при физическом осмотре полученных векселей и проверили

Ключевой вопрос аудита

дебиторской задолженности» (658 млн. рублей) и строки «Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов» (263 млн. рублей).

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

корректность расчета убытка от дисконтирования данных активов в соответствии с датой погашения и рыночными ставками доходности по аналогичным инструментам.

Мы убедились в правомерности восстановления резерва по сомнительным долгам по данной задолженности в сумме 921 млн. рублей и его отражения в составе строки «Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности» (658 млн. рублей) и «Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов» (263 млн. рублей).

Мы считаем, что соответствующее раскрытие в Примечании 12 является надлежащим и достаточным.

Определение объема аудита Группы

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

Нами были проаудированы факты хозяйственной жизни и их отражение в учете публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» с применением принципа существенности. Учетные записи дочерних обществ публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» были классифицированы как несущественные для целей определения объема аудита Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14», Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности). Годовой отчет публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

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



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Алексей Борисович Фомин.

АО "ПвК Аудит"

24 марта 2017 года
Москва, Российская Федерация

А. Б. Фомин
А. Б. Фомин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000059),
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Территориальная генерирующая компания № 14»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 7 декабря 2004 г. за № 1047550031242

672090, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	8 097 953	7 595 363
Нематериальные активы		67 866	11 735
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	41 700	30 299
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	247 767	79 245
Прочие внеоборотные активы		45 435	47 115
Итого внеоборотных активов		8 500 721	7 763 757
Оборотные активы			
Запасы	11	674 653	886 328
Дебиторская задолженность	12	2 132 424	1 265 885
Переплата по налогу на прибыль		23 868	36 006
Денежные средства и их эквиваленты	13	244 294	315 694
Прочие оборотные активы		5 712	4 485
Итого оборотных активов		3 080 951	2 508 398
ИТОГО АКТИВОВ		11 581 672	10 272 155
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход	14	3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		66 543	91 329
Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)		58 415	(1 694 274)
Итого капитал, причитающийся акционерам группы		5 214 175	3 486 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	935 111	22 614
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	16	262 932	295 087
Долгосрочные резервы по обязательствам	17	342 002	396 387
Итого долгосрочные обязательства		1 540 045	714 088
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	2 378 236	3 521 032
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1 711 053	1 862 713
Задолженность по уплате налогов	19	473 742	428 956
Текущие резервы по обязательствам	20	264 421	259 094
Итого краткосрочные обязательства		4 827 452	6 071 795
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		6 367 497	6 785 883
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 581 672	10 272 155

Утверждено и подписано: 24 марта 2017 г.



ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	21	12 426 388	11 668 674
Прочие операционные доходы	22	358 839	274 108
Расходы на топливо		(4 113 567)	(4 088 904)
Расходы на персонал	23	(3 400 026)	(3 476 747)
Покупная электроэнергия и мощность		(1 170 497)	(1 148 439)
Амортизация основных средств	8	(693 305)	(673 437)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	12	658 448	(210 975)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	8	201 533	703 795
Прочие операционные расходы	24	(2 143 590)	(2 064 890)
Операционная прибыль		2 124 223	983 185
Финансовые доходы	25	20 409	46 783
Финансовые расходы	25	(383 261)	(478 196)
Прибыль до налогообложения		1 761 371	551 772
Расход по налогу на прибыль	26	(8 682)	(6 139)
Итого прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы		1 752 689	545 633
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9	11 401	6 531
Налог на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	26	(2 280)	(1 306)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Актуарные убытки	16	(42 384)	(21 123)
Налог на прибыль по актуарным прибылям и убыткам	26	8 477	4 225
Итого прочий совокупный убыток за год, причитающийся акционерам Группы		(24 786)	(11 673)
Общий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Группы		1 727 903	533 960
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	27	0,00129	0,00040

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2016 год

(в ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/накопленный убыток	Всего капитал
Баланс на 31 декабря 2014 г.		1 357 946	3 731 271	104 526	(1 524)	(2 239 907)	2 952 312
Прибыль за год		-	-	-	-	545 633	545 633
Прочий совокупный (убыток)/доход с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	(16 898)	5 225	-	(11 673)
Доход от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	6 531	-	6 531
Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	26	-	-	-	(1 306)	-	(1 306)
Убыток от изменений в актуарных предположениях	16	-	-	(21 123)	-	-	(21 123)
Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях	26	-	-	4 225	-	-	4 225
Общий совокупный доход/(убыток) за 2015 г.		-	-	(16 898)	5 225	545 633	533 960
Баланс на 31 декабря 2015 г.		1 357 946	3 731 271	87 628	3 701	(1 694 274)	3 486 272
Прибыль за год		-	-	-	-	1 752 689	1 752 689
Прочий совокупный (убыток)/доход с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	(33 907)	9 121	-	(24 786)
Доход от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	11 401	-	11 401
Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	26	-	-	-	(2 280)	-	(2 280)
Убыток от изменений в актуарных предположениях	16	-	-	(42 384)	-	-	(42 384)
Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях	26	-	-	8 477	-	-	8 477
Общий совокупный (убыток)/доход за 2016 г.		-	-	(33 907)	9 121	1 752 689	1 727 903
Баланс на 31 декабря 2016 г.		1 357 946	3 731 271	53 721	12 822	58 415	5 214 175

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 761 371	551 772
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8	693 305	673 437
Амортизацию нематериальных активов		2 763	497
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	12	(658 448)	210 975
Изменение прочих текущих резервов	20	5 327	36 950
Изменение стоимости обслуживания пенсионных обязательств	16	(101 216)	4 246
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов		(201 533)	(703 795)
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств и запасов		21 027	(20 503)
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	(1 472)
Финансовые расходы	25	383 261	478 196
Финансовые доходы	25	(20 409)	(46 783)
Списание кредиторской задолженности	22	(42 789)	(3 621)
Прочие изменения		(94 644)	3 418
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 748 015	1 183 317
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(491 616)	(280 494)
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		13 524	(40 787)
Изменение запасов		226 309	(108 692)
Изменение прочих оборотных активов		(1 227)	37 159
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		(47 095)	23 490
Изменение кредиторской задолженности по налогам		58 430	48 567
Изменение прочей задолженности		31 772	423
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 538 112	862 983
Налог на прибыль уплаченный		(3 155)	(11 333)
Проценты уплаченные (за вычетом капитализированных)		(314 076)	(402 543)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 220 881	449 107
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(912 005)	(764 750)
Приобретение НМА		(58 894)	(6 973)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(73 308)	(51 782)
Поступления от продажи основных средств		-	1 876
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		-	17 795
Приобретение внеоборотных активов		(30 344)	(10 609)
Поступления от продажи долгосрочных финансовых вложений		249	100
Проценты полученные		12 649	34 840
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 061 653)	(779 503)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		3 815 000	4 270 000
Погашение кредитов и займов		(4 020 000)	(4 215 000)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(25 629)	(17 117)
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / от финансовой деятельности		(230 628)	37 883
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		315 694	608 207
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	244 294	315 694
Изменение денежных средств и их эквивалентов		(71 400)	(292 513)

1 Группа и ее деятельность**Организационная структура и деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2016 год для публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- ✓ производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- ✓ производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 649,57 МВт и 3 120,77 Гкал/час, соответственно.

С 25 января 2007 г. акции Компании обращаются на Московской бирже (бывшая «ММВБ»).

Компания зарегистрирована по адресу: 672090, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23. Компания изменила адрес регистрации 5 июля 2013 года, предыдущий адрес регистрации: 672001, Российская Федерация, г. Чита, ул. Лазо, 1.

Головной офис Компании расположен по адресу: 672090, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Представительство: 107053, Российская Федерация, г. Москва, Орликов переулок, 5, стр. 1.

Формирование Группы

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ОАО ПАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 г.) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 г. в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 г., арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 г., после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 г. в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к ПАО «ТГК-14». По итогам реорганизации, Компания стала владельцем 100% акций в ОАО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. ПАО «ТГК-14» выступило единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 г. переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в республике Бурятия.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. в состав Группы входили: ПАО «ТГК-14» и две дочерние компании – АО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр».

Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

Состав акционеров Группы

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

	Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на	
	31 декабря 2016 г., %	31 декабря 2015 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
АО «УК «ТрансФинГруп»	18,73	18,73
ЗАО «УК «Тринфико»	24,89	24,89
Прочие держатели	16,57	16,57
Итого	100	100

1 Группа и ее деятельность (продолжение)

Состав акционеров Группы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и в течение периодов, закончившихся на указанные даты, у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. Контролирующей стороной ООО «Энергопромсбыт» через ОАО «РЖД» является Правительство РФ. АО «УК «ТрансФинГруп» не имеет контролирующей стороны, однако находится под существенным влиянием НПФ «Благосостояние». ЗАО «УК «Тринфиго» действует в качестве доверительного управляющего пенсионными резервами НПФ «Благосостояние». В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год в качестве непосредственного акционера Компании был раскрыт Национальный расчетный депозитарий, номинальный держатель акций, принадлежавших АО «УК «ТрансФинГруп» и ЗАО «УК «Тринфиго».

2 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 28). 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.

Отношения с государством

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. ОАО «РЖД» имело возможность оказывать существенное влияние на Группу через дочернюю структуру ООО «Энергопромсбыт». В свою очередь, деятельность ОАО «РЖД» контролируется Правительством Российской Федерации, следовательно, Правительство Российской Федерации является связанной стороной, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности и тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Федеральную антимонопольную службу (ФАС).

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам и Региональные энергетические комиссии не всегда утверждают повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, поэтому отдельные тарифы могут быть недостаточными для покрытия всех затрат Группы на производство энергии. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Как отмечено в Примечании 28, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы. Компании, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства, раскрыты как связанные стороны Группы (Примечание 7).

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам 2016 года Группой был получен совокупный доход в размере 1 727 903 тыс. руб. (совокупный доход за 2015 г. – 533 960 тыс. руб.). Денежный поток от операционной деятельности за 2016 г. был положительным в размере 1 220 881 тыс. руб. (за 2015 г. – 449 107 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. величина краткосрочных обязательств превысила оборотные активы на 1 746 501 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 3 563 397 тыс. руб.).

Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения возможного дефицита ликвидности (Примечание 29):

- 1) Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей сокращение затрат;
- 2) Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля за счет использования невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям в сумме 5 300 000 тыс. рублей.

В 2015 году теплоэлектростанциям Группы был присвоен статус вынужденного генератора до 1 января 2019 года.

Статус вынужденного генератора позволяет работать по регулируемым тарифам, которые могут устанавливаться выше цены конкурентного отбора.

В целом Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

4 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета, описанных ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч рублей, если не указано иное.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**Консолидированная финансовая отчетность**

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, 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. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, кроме активов, приобретенных до 1 января 2011 г. Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 г., первоначально были учтены по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. – дату перехода на МСФО, которая является условной первоначальной стоимостью для данных объектов основных средств. Впоследствии, такие объекты, приобретенные до 1 января 2011 г., отражаются по условной первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Затраты, понесенные после приобретения основных средств, которые удовлетворяют критериям их признания, определенным в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», капитализируются.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания основных средств относится на финансовые результаты по мере списания. Затраты на проведение масштабных инспекций и существенных усовершенствований основных средств отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания актива, при одновременном списании подлежащих замене частей в состав расходов за год.

Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

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

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования с момента готовности к эксплуатации.

Средние сроки полезного использования основных средств, использованные для расчета суммы амортизации в разрезе основных учетных групп основных средств, приведены ниже:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	20 – 50
Сооружения и передаточные устройства	5 – 30
Машины и оборудование	2 – 25
Транспортные средства	3 – 15
Прочие основные средства	3 – 25

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на выбытие исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Изменения ликвидационной стоимости учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории предназначенного для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Незавершенное строительство

К незавершенному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ним переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение основных средств, требующих установки или подготовки к использованию, и относящиеся к ним затраты по займам.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной 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. 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, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания договора аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент начала срока аренды с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (т.е. на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость своих внеоборотных активов, чтобы выявить возможные признаки того, что эти активы обесценились. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой принадлежит такой актив.

Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы Группы также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки.

Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с конкретным активом, которые не были учтены при расчете будущих денежных потоков.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

Если впоследствии, при изменении расчетных оценок, примененных при определении ценности использования актива, убыток от обесценения актива сторнируется, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Сторно убытка от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

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/(доходы) 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 консолидированная 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 части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных

разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. 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.

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

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. В тех случаях, когда вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств составляет более 50%, Руководство Группы отражает соответствующие обязательства по данным позициям налога на прибыль. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы

Запасы учитываются по меньшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены продажи. Стоимость запасов включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов. Чистая цена продажи – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех ожидаемых расходов на завершение изготовления и расходов по продаже.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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 консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения 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, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Группа владеет финансовыми активами следующих категорий:

- ✓ займы и дебиторская задолженность;
- ✓ инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Категория «*Займы и дебиторская задолженность*» представляет собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Дебиторская задолженность отражается в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Все изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год.

Категория «*Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*» представлена акциями ОАО «РусГидро», которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения курсов ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категории прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или техники оценки, основывающиеся исключительно на информации по наблюдаемым рынкам.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы погашаются или право на получение денежных средств аннулируется иным образом или (б) Группа передает права на денежные потоки от финансового актива или заключает передаточное соглашение, которое предполагает (i) передачу практически всех рисков и выгод от владения активами, или (ii) что практически все риски и выгоды от владения активами не передаются и не сохраняются, и не сохраняется контроль. Контроль сохраняется, если у контрагента нет практической возможности продать актив целиком независимой третьей стороне без дополнительных ограничений по продаже.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда (а) обязательства погашены (исполнены согласно договору), или (б) обязательства аннулированы кредитором, или (в) срок действия обязательства истек, или (г) существенно изменились условия.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение одного года или меньше, она классифицируется в составе оборотных активов. В противном случае задолженность отражается в качестве внеоборотных активов.

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- ✓ просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- ✓ контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- ✓ контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- ✓ существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или 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 процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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 прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг 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 прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата

Предоплата отражается 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 на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков 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 составе прибылей и убытков за отчетный год.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в разделе «Капитал».

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы (продолжение)

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицируемых активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы.

Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. По таким займам капитализируются фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов.

Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам и начислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание связанные с этим обязательством риски и неопределенности.

В тех случаях, когда резерв определяется на основе расчетных денежных потоков, необходимых для погашения обязательства (предполагаемый срок исполнения которого превышает 12 месяцев), его балансовая стоимость приравнивается к приведенной стоимости таких денежных потоков посредством дисконтирования. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Группой при участии независимого актуария с учетом существующих условий на финансовом рынке, и других факторов.

Группа создает следующие резервы и начисления:

- ✓ резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет (согласно коллективному договору);
- ✓ резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком;
- ✓ резерв по рекультивации земель, используемых под золоотвалы;
- ✓ прочие резервы и начисления.

Резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет рассчитывается на основании коэффициента, присваиваемого по данным коллективного договора в зависимости от фактического непрерывного стажа работы в энергетическом секторе каждого сотрудника по состоянию на отчетную дату и величины оклада, прогнозируемого на момент выплат.

Резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком, признается в полной сумме претензий, предъявленных в ходе судебных разбирательств.

Величина резерва по рекультивации земель, используемых под золоотвалы, определяется на основании данных о фактической площади земель, занимаемых золоотвалами на отчетную дату и подлежащих рекультивации в будущем, а также данных о стоимости рекультивации 1 гектара таких площадей. При первоначальном признании величина резерва по рекультивации золоотвалов включается в стоимость формирующего его актива – объекта основных средств по группе «Сооружения и передаточные устройства», который учитывается по строке «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении. Изменения в оценке резерва по рекультивации, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде в пределах остаточной стоимости основного средства, а в случае превышения данное превышение относится на прибыли или убытки.

Увеличение резерва в связи с ростом его приведенной стоимости относится на финансовые расходы консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам – текущие начисления и планы с установленными взносами

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Величина начислений по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов. Ввиду того, что данная величина рассчитана с учетом значительной степени определенности и носит краткосрочный характер, в отчете о финансовом положении Группы она включена в состав кредиторской задолженности.

Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами

Группа имеет планы с установленными выплатами в отношении действующих и уже вышедших на пенсию работников. Данные планы представляют собой вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные выплаты.

По условиям коллективного договора, работники Группы могут претендовать на следующие разновидности установленных выплат долгосрочного характера: негосударственная пенсия, выплаты по случаю выхода на пенсию и юбилеев, именные премии и прочие ежемесячные и единовременные доплаты. При этом наиболее значимым элементом существующих в Группе планов с установленными выплатами является пенсионный план для сотрудников.

Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами (продолжение)

Управление частью пенсионных планов осуществляется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, в то время как для управления остальными планами пенсионные фонды не привлекаются (выплаты не фондируются).

Планы с установленными выплатами определяют суммы будущих выплат, которые сотрудник будет получать по случаю или после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении в части планов с установленными выплатами, применяемых Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату с учетом всех актуарных корректировок, а также стоимости прошлых услуг.

Пенсионные планы с установленными выплатами Группы считаются частично фондируемыми. Все прочие долгосрочные планы Группы с установленными выплатами являются полностью нефондируемыми.

Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие по планам с установленными выплатами, привязанным к вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, отражаются в полном объеме в составе прочего совокупного дохода периода.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно оценить и существует высокая вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, и когда все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают определенным критериям, как описано ниже. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка отражается по факту поставки электрической энергии и тепловой энергии потребителям. Доходы от продажи мощности признаются по факту выполнении обязательств по продаже мощности. Тарифы на реализацию электроэнергии, поставку мощности и тепла утверждаются федеральной/региональной службой по тарифам и органами местной власти субъектов РФ.

Выручка от реализации прочих товаров и услуг признается на момент перехода рисков и выгод (для выручки от реализации услуг технологического присоединения – это момент завершения работ подключения к сетям), связанных с правом собственности на реализуемую продукцию, или по мере оказания услуг. Выручка отражается за вычетом НДС.

Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на держателей акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- ✓ который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- ✓ чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- ✓ по которому доступна отдельная финансовая информация.

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой Совету Директоров Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, по которым выручка, финансовые результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство применило ряд оценок и допущений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы.

Оценочные суждения и допущения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства и на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо допущений при подготовке оценок, руководство также использует определенные суждения в процессе применения положений учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

В Примечании 3 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы раскрыло своё мнение относительно операционной деятельности Группы, а также планы по развитию Группы на ближайший год.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Соглашения операционной аренды с администрациями муниципалитетов

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа является стороной в ряде соглашений аренды, заключенных с администрациями г. Чита и г. Улан-Удэ. В соответствии с этими соглашениями, объекты инфраструктуры были переданы по договорам аренды Группе, которая в свою очередь приняла на себя ряд обязательств, включающих снабжение предприятий и населения горячей водой и тепловой энергией по устанавливаемым регулирующими органами тарифам.

В соответствии с условиями этих договоров Группа также производит арендные платежи и осуществляет ремонтные работы, необходимые для поддержания инфраструктуры на должном техническом уровне.

Группа признает эти обязательства по мере их возникновения и относит на затраты в том периоде, когда они были признаны, по аналогии с операционной арендой.

Группа применила суждение при отражении договоров аренды имущественных комплексов, заключенных с администрациями г. Улан-Удэ и г. Чита. Группа не признает концессионные обязательства и концессионные активы в рамках действия данных договоров поскольку отсутствует обязанность Группы как арендатора по проведению реконструкции или модернизации арендуемого имущества. В обязанности Группы как арендатора входит только поддержание текущего технического состояния арендуемого имущества. В Примечании 28 консолидированной финансовой отчетности раскрыты существенные условия указанных договоров.

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит анализ стоимости своих материальных и нематериальных активов для того, чтобы определить наличие признаков обесценения этих активов.

Выявление признаков обесценения основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

Определение ценности в использовании включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от руководства Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на балансовую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения внеоборотных активов.

При оценке обесценения активы, по которым не возникает отдельных потоков денежных средств, относятся на соответствующую единицу, генерирующую денежные потоки.

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово-экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. В ходе анализа руководство учитывало положительный денежный поток Группы за два предшествующих отчетных периода, положительный операционный результат по итогам 2016 г., а также отсутствие существенного отклонения рыночной капитализации Группы на 31 декабря 2016 г. от ее чистых активов. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов Группы.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат (авансов выданных)**

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. В случае если финансовое положение клиентов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2016 г. был создан резерв по сомнительным долгам на сумму 776 112 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 1 709 854 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 12.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения существенного обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 20.

Резерв на рекультивацию земель под золоотвалами

В рамках своей операционной деятельности Группа арендует земельные участки, часть из которых используется для целей постоянного хранения продуктов горения топлива (зола). Для целей соблюдения норм экологического законодательства на данных участках Группой созданы специальные гидротехнические сооружения – золоотвалы, на которых происходит накопление и складирование золы.

Согласно положениям заключенных договоров аренды земли, а также нормам экологического законодательства, у Группы есть обязательства по ликвидации (рекультивации) последствий производственной деятельности, а также ущерба, нанесенного окружающей среде в результате создания и эксплуатации золоотвалов. Рекультивация золоотвалов производится в случае исчерпания золоотвалом проектной емкости и отсутствием планов у руководства по его дальнейшему использованию.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы рассчитало резерв на рекультивацию исходя из планируемых сроков использования существующих золоотвалов, а также ожидаемой будущей стоимости рекультивации 1 квадратного метра площади золоотвала, скорректированной на прогноз индекса потребительских цен до момента выполнения работ и приведенной к отчетной дате по безрисковой ставке дисконтирования, равной доходности облигаций федерального займа с датой погашения максимально приближенной к срокам проведения рекультивационных работ, с учетом рисков данного обязательства.

При оценке сумм резерва руководство Группы использовало следующие допущения в отношении ожидаемых сроков рекультивационных работ:

	Доля площадей, подлежащих рекультивации
Доля площадей, рекультивируемых до 2030 года	55%
Доля площадей, рекультивируемых в период 2030 – 2040 гг.	26%
Доля площадей, рекультивируемых после 2040 года	19%

В 2016 году руководство Группы изменило допущение о стоимости выполнения работ по рекультивации 1м2 земельного участка. Новая стоимость составила 166 руб./м2 (в 2015 году – 196 руб./м2). Изменение данного допущения было обусловлено появлением новой информации, позволившей выполнить более точный расчет.

Подробная информация о суммах резерва, использованных допущениях, а также анализ чувствительности сумм резерва к колебаниям ключевых допущений, представлена в Примечании 17.

Планы с установленными выплатами

Сотрудники Группы имеют право участвовать в планах с установленными выплатами. В таких планах отсутствуют активы. Оценка признанных обязательств по таким планам основывается на статистических и актуарных расчетах. В частности, влияние на приведенную стоимость обязательств по установленным выплатам оказывают допущения в отношении ставок дисконтирования, использованных для определения приведенной стоимости будущих пенсионных обязательств, и допущения в отношении будущего повышения заработной платы и пенсий. Кроме того, независимые актуарии Группы используют такие статистические допущения, как возможность будущего выхода участников из плана и оценки средней продолжительности жизни.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Использованные актуарные допущения могут существенно отличаться от фактических результатов в силу изменения рыночных и экономических условий, более высокого или низкого процента случаев выхода участников из плана, увеличения или уменьшения продолжительности жизни участников и других изменений в факторах, принимаемых во внимание при расчетах. Эти различия могут оказать влияние на сумму обязательств, признаваемых в консолидированном отчете о финансовом положении в будущих периодах.

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., а также анализ чувствительности, приведены в Примечании 16.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой существует высокая вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц.

При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в прибылях или убытках.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. на основании анализа и ожиданий относительно будущей налогооблагаемой прибыли руководство группы приняло решение не признавать отложенный налоговый актив в связи с невысокой вероятностью его использования в прогнозируемом будущем. Сумма непризнанного отложенного налогового актива на 31 декабря 2016 г. составляет 475 796 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 – 630 623 тыс. руб.)

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевыми допущениями, использованными в бизнес-плане, являются будущие тарифы на тепло и объемы отпуска тепловой энергии. В случае если фактические результаты превзойдут ожидания руководства, непризнанный отложенный налоговый актив может быть восстановлен.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения в стандартах 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 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).

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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 на ожидаемых кредитных убытках на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- 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 новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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 новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 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. Данное изменение не утверждено для применения в РФ. В настоящее время Группа проводит оценку того, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 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, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. 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 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход налогообложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

7 Остатки по операциям и 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.

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета Директоров), а также предприятия, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства.

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемые государством или находящимися под значительным влиянием государства, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Все продажи и закупки между компаниями, контролируемые государством и находящимися под значительным влиянием государства, и Группой совершаются на рыночных условиях.

Группа «РЖД»

Операции с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями были следующими:

	2016 г.	2015 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	308 118	329 084
Прочая выручка	13 155	386
Итого выручка	321 273	329 470
Покупки		
Транспортные услуги	(17 587)	(15 934)
Прочие закупки	(3 703)	(3 857)
Итого покупки	(21 290)	(19 791)

Сальдо расчетов с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями на конец периода было следующим:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	22 059	517
Авансы выданные	2 058	9 073
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	177	4
Авансы полученные	21 141	25 205
Итого сальдо расчетов	45 435	34 799

Предприятия, контролируемые государством, или находящиеся под значительным влиянием государства

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством или находящимися под значительным влиянием государства.

Цены на тепловую энергию основаны на тарифах, установленных Федеральной службой по тарифам («ФСТ»), цены на электроэнергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФСТ, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Предприятия, контролируемые государством, или находящиеся под значительным влиянием государства (продолжение)

Операции Группы с компаниями, контролируемые государством или находящимися под значительным влиянием государства, были следующими:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Выручка и прочие доходы		
Продажа теплоэнергии	1 761 582	1 558 791
Продажа мощности	786 712	579 319
Оказание услуг технического присоединения	80 463	37 968
Сдача имущества в аренду	68 837	10 786
Прочая реализация	9 019	3 933
Итого выручка и прочие доходы	2 706 613	2 190 797
Покупки		
Покупка электроэнергии и мощности	(656 896)	(582 454)
Расходы по процентам	(205 311)	(221 722)
Коммунальные услуги	(116 840)	(49 513)
Расходы по аренде	(93 309)	(92 668)
Услуги оператора энергетической системы	(68 738)	(72 875)
Расходы на спонсорскую помощь	(40 000)	(40 000)
Обслуживание оборудования	(39 278)	(28 923)
Услуги связи	(4 483)	(4 155)
Расходы на обучение	(3 010)	(829)
Медицинские услуги	(2 995)	(6 140)
Расходы на охрану	(1 035)	(1 611)
Почтовые услуги	(729)	(450)
Прочие услуги	(34 029)	(13 294)
Итого покупки	(1 266 653)	(1 114 634)

Выручка и дебиторская задолженность от бюджетных организаций, которые являются основной частью предприятий, контролируемых государством или находящихся под значительным влиянием государства, раскрываются соответственно в примечаниях: 21 — «Выручка от операционной деятельности» и 12 — «Дебиторская задолженность».

Операции с компаниями, контролируемые государством, связанные с:

- получением и погашением кредитов и займов, связанные с ними обеспечение и процентные доходы/расходы раскрываются в примечании 15;
- расчетами с бюджетом, раскрываются в примечании 19;
- расчетами по аренде муниципального имущества в примечании 28;
- остатками денежных средств – в примечании 13.

Некоторые операции на Оптовом Рынке Электроэнергии и мощности («ОРЭМ») осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» («ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под контролем или значительным влиянием государства и компаний Группы РЖД.

Расходы Группы за услуги оператора энергетической системы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 68 738 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 72 875 тыс. руб.). Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	2016 г.	2015 г.
Продажа электроэнергии	2 217 155	2 265 967
Покупка электроэнергии	(496 721)	(856 671)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность	131 632	104 404
Кредиторская задолженность	(29 449)	(31 370)

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров, Генеральный Директор, члены Правления. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	29 585	29 841
Краткосрочные премиальные выплаты	10 857	25 185
Отчисления в фонды страхования	8 399	11 016
Вознаграждение Совету Директоров	5 166	3 017
Выходные пособия	8 346	12 928
Начисления по планам с установленными выплатами	163	267
Прочие выплаты	54	81
Итого	62 570	82 335

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по краткосрочным выплатам	1 038	2 158

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 31 декабря 2015 г. по 31 декабря 2016 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2015 г.	2 400 250	3 405 946	2 662 329	150 284	165 980	1 640 483	10 425 272
Поступления	-	-	-	-	-	771 583	771 583
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	51 782	51 782
Внутреннее перемещение	4 600	204 785	345 979	14 799	18 220	(588 383)	-
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (Примечание 17)	-	-	(5 179)	-	-	-	(5 179)
Выбытия	-	(285)	-	(522)	(393)	-	(1 200)
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	2 404 850	3 610 446	3 003 129	164 561	183 807	1 875 465	11 242 258
Накопленная амортизация (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2015 г.	(765 034)	(1 338 371)	(1 100 657)	(104 798)	(106 911)	(262 603)	(3 678 374)
Амортизационные отчисления	(95 447)	(383 623)	(156 357)	(16 025)	(21 985)	-	(673 437)
Восстановление убытка от обесценения	277 914	177 455	248 426	-	-	-	703 795
Выбытие амортизации	-	224	-	505	392	-	1 181
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	(582 567)	(1 544 315)	(1 008 588)	(120 318)	(128 504)	(262 603)	(3 646 895)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	1 635 216	2 067 575	1 561 672	45 486	59 069	1 377 880	6 746 898
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 822 283	2 066 131	1 994 541	44 243	55 303	1 612 862	7 595 363

8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2016 г.	2 404 850	3 610 446	3 003 129	164 561	183 807	1 875 465	11 242 258
Поступления	-	-	-	-	-	964 784	964 784
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	73 308	73 308
Внутреннее перемещение	64 311	641 144	896 529	14 891	7 536	(1 624 411)	-
Выбытия	(536)	(85)	(6 386)	(5 781)	(979)	(43 728)	(57 495)
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	2 468 625	4 251 505	3 893 272	173 671	190 364	1 245 418	12 222 855
Накопленная амортизация (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2016 г.	(582 567)	(1 544 315)	(1 008 588)	(120 318)	(128 504)	(262 603)	(3 646 895)
Амортизационные отчисления	(93 367)	(375 896)	(182 444)	(14 661)	(26 937)	-	(693 305)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(61 070)	(61 070)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	262 603	262 603
Выбытие амортизации	536	85	6 386	5 781	977	-	13 765
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	(675 398)	(1 920 126)	(1 184 646)	(129 198)	(154 464)	(61 070)	(4 124 902)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	1 822 282	2 066 528	1 994 146	44 290	55 256	1 612 862	7 595 363
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	1 793 227	2 331 379	2 708 626	44 473	35 900	1 184 348	8 097 953

8 Основные средства (продолжение)

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в составе незавершенного строительства Группы числились авансы в сумме 604 586 тыс. руб., выданные по договорам подряда ООО «БалтПром». Сумма аванса по данному контрагенту, за вычетом начисленного резерва под обесценение в размере 260 085 тыс. руб., составила 344 501 тыс. руб. и была полностью обеспечена товарно-материальными ценностями контрагента. В 2016 году в результате событий, описанных в Примечании 12, данное обесценение было полностью восстановлено, а аванс был возмещен путем получения товарно-материальных ценностей для проведения работ капитального характера и строительно-монтажных работ.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не проводила тест на обесценение основных средств (Примечание 5).

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 11,59% годовых, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составляет 73 308 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 13,41% за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 51 782 тыс. руб.).

Группа арендует системы автоматического регулирования (САР) установок по договору финансовой аренды (Примечание 16). В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственность или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 49 926 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 3 059 тыс. руб.). Все основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, относятся к группе «Машины и оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 18 607 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 22 855 тыс. руб.).

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями ПАО «РусГидро», приобретенными Группой в количестве 45 227 455 штук в ходе реформы электроэнергетики в 2008 г. Справедливая стоимость акций ПАО «РусГидро» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы раскрыта в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Акции ПАО «РусГидро»	41 700	30 299

Изменение справедливой стоимости, признаваемое в составе прочего совокупного дохода, в 2016 году составило 11 401 тыс. рублей (в 2015 году был признан доход 6 531 тыс. рублей). Финансовый актив относится к уровню 1 оценки.

10 Долгосрочная дебиторская задолженность

	Эффективная ставка	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Беспроцентные векселя	11-21,97%	314 912	17 027
Величина дисконта		(106 441)	(3 911)
Задолженность населения по финансовой аренде общедомовых приборов учета (ОДПУ)	0,06%	37 725	65 315
Величина дисконта		(4 699)	(7 822)
Реструктуризированная задолженность населения	17,1%–19,4%	8 344	6 996
Величина дисконта		(2 074)	(2 271)
Итого		247 767	79 245

10 Долгосрочная дебиторская задолженность (продолжение)

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена следующими видами финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости:

- Беспроцентными векселями ОАО «Ульяновскэнерго» получены в ходе присоединения ОАО «Читинская генерирующая компания» в 2006 г., с графиком погашения в 2011–2020 гг.;
- Беспроцентными векселями ПАО Банка «ФК «Открытие» (приобретены в 2016 году, учитываются по дисконтированной стоимости в соответствии с датой погашения и рыночными ставками доходности по аналогичным инструментам) со сроком погашения в 2019 г.;
- Задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы за ресурсопотребление по соглашениям о реструктуризации, предусматривающим равномерное гашение задолженности до 2021 года.
- Задолженность населения г. Улан-Удэ и г. Читы по компенсации стоимости приобретения и установки коллективных приборов учета (ОДПУ) с ожидаемой датой полного погашения в 2019 году.

В 2014 году Группа приступила к исполнению федерального закона № 261 от 23 ноября 2009 г. «Об энергосбережении». Согласно этому документу, если собственники жилищных помещений не установили коллективные приборы учета (ОДПУ) самостоятельно до июля 2012, Компания должна установить данные приборы, при этом расходы Компании на приобретение прибора учета, проектной документации и самой услуги по установке подлежат компенсации собственниками жилищных помещений. Собственникам жилищных помещений предоставляется рассрочка платежа на 5 лет, при этом расходы, подлежащие компенсации, увеличиваются на сумму процентов, в размере ставки рефинансирования Центробанка на момент начисления. Данные отношения рассматриваются как финансовая аренда, в которой Группа выступает лизингодателем. Право на данный актив переходит к собственникам жилищных помещений после осуществления всех указанных выше платежей.

Ожидаемый срок погашения задолженности населения по финансовой аренде составляет 5 лет согласно максимально допустимому периоду рассрочки по закону «Об энергосбережении» № 261-ФЗ.

11 Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Топливо	435 708	546 204
Сырье и материалы	167 534	197 562
Запасные части	27 358	67 963
Материалы, переданные в переработку на сторону	5 955	41 966
Товары для перепродажи	380	11
Прочие	37 718	32 622
Итого	674 653	886 328

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет возможного обесценения. Проверка не выявила факторы обесценения. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

12 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 891 332	1 640 634
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(721 366)</i>	<i>(663 089)</i>
Прочая дебиторская задолженность	662 925	1 118 550
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(54 061)</i>	<i>(1 045 001)</i>
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 778 830	1 051 094
Авансы выданные	289 227	97 406
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(2 032)</i>	-
НДС к возмещению	32 018	69 480
Предоплата по прочим налогам	34 381	47 905
Итого дебиторская задолженность	2 132 424	1 265 885

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период до 45 дней. Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая финансовая дебиторская задолженность возникает, в основном, по операциям, напрямую не связанным с оказанием услуг энергоснабжения потребителям и, преимущественно образована элементами, формирующими статью «Прочие доходы».

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражена часть аванса, выданного по договорам подряда контрагенту ООО «БалтПром». В соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными с данным контрагентом, сумма этой задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года составляла 841 392 тыс. руб.

В виду истечения сроков возврата аванса, указанных в дополнительных соглашениях, по состоянию на 31 декабря 2015 г., в отношении данной задолженности был начислен резерв в сумме 841 392 тыс. руб.

В 2016 году было заключено мировое соглашение с ООО «БалтПром» и его правопродшественниками, по результатам которого Группой были оприходованы товарно-материальными ценности, заактивированы строительно-монтажные работы и получены векселя ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие», полностью возмещающие сумму вышеуказанного аванса. В связи с возмещением данной задолженности, в 2016 году был восстановлен ранее начисленный резерв под обесценение в сумме 841 391 тыс. руб. Доход от восстановления обесценения данной задолженности был уменьшен на сумму убытка от дисконтирования долгосрочных векселей ПАО Банка «Финансовая корпорация Открытие» в соответствии с датой их погашения и действующей рыночной ставкой, что составило 182 381 тыс. руб.

Ниже представлено движение дебиторской задолженности ООО «Балтпром» в течение 2016г.:

	Итого
На 31 декабря 2015 г	367 635
Восстановление резерва	920 737
Погашение основной суммы задолженности:	
Корректировка стоимости выполненных ранее работ (Прим. 8)	(162 371)
Оприходование незаактивированных ранее работ (Прим. 8)	(75 546)
Оприходование оборудования, требующего монтажа (Прим. 8)	(344 501)
Получены векселя Банка ФК Открытие	(705 954)
На 31 декабря 2016 г.	-

Ниже представлена характеристика торговой и прочей дебиторской задолженности (в том числе долгосрочной) по типам контрагентов:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Баланс до резерва	Резерв	Остаточная стоимость	Баланс до резерва	Резерв	Остаточная стоимость
Юридические лица	1 902 509	(408 758)	1 493 751	1 934 646	(1 328 930)	605 716
Физические лица	900 200	(367 354)	532 846	905 547	(380 924)	524 623
Итого	2 802 709	(776 112)	2 026 597	2 840 193	(1 709 854)	1 130 339

Дебиторская задолженность, под которую был создан резерв, представляет собой задолженность покупателей, отнесенную руководством к категории сомнительной к взысканию.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался на основании данных о величине фактической просрочки платежей на отчетную дату и начислялся согласно правилам, установленным в учетной политике Группы.

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности примерно соответствует ее справедливой стоимости, и Группа сможет возместить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и/или проведения неденежных расчетов.

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности в разрезе основных категорий за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., и год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлено ниже:

	Долго- срочная дебиторская задол- женность (Прим. 10)	Кратко- срочная торговая дебиторская задол- женность	Прочая дебиторская задол- женность	Авансы выданные (кроме НДС)	Авансы выданные под НДС (Прим. 8)	Итого
На 1 января 2015 г	(2 146)	(524 625)	(883 679)	(146 867)	(262 602)	(1 819 919)
Начислено за год	-	(275 552)	(193 781)	-	-	(469 333)
Восстановление резерва	(1 764)	77 466	25 616	146 867	-	248 185
Использование резерва	2 146	59 622	6 843	-	-	68 611
На 31 декабря 2015 г.	(1 764)	(663 089)	(1 045 001)	-	(262 602)	(1 972 456)
Начислено за год	(685)	(209 015)	(60 177)	(4 080)	(61 070)	(335 027)
Восстановление резерва	1 764	101 486	828 947	208	262 602	1 195 007
Использование резерва	-	49 252	222 170	1 840	-	273 262
На 31 декабря 2016 г.	(685)	(721 366)	(54 061)	(2 032)	(61 070)	(839 214)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв
<i>Дебиторская задолженность юридических лиц</i>				
Непросроченная	1 426 291	-	508 873	-
Просроченная менее 45 дней	39 710	-	61 737	-
Просроченная от 46-90 дней	64 361	(36 611)	7 736	(3 868)
Просроченная свыше 90 дней	372 147	(372 147)	1 356 300	(1 325 062)
<i>Дебиторская задолженность физических лиц</i>				
Непросроченная	133 007	-	87 859	(11 312)
Просроченная менее 45 дней	231 094	-	317 044	-
Просроченная от 46-90 дней	57 440	-	51 050	-
Просроченная свыше 90 дней	478 659	(367 354)	449 594	(369 612)
Итого	2 802 709	(776 112)	2 840 193	(1 709 854)

Не просроченная и не обесцененная финансовая дебиторская задолженность приходится на независимых контрагентов, по которым ранее не наблюдалось длительного неисполнения обязательств. Данная задолженность представлена множеством незначительных конечных потребителей, заинтересованных в дальнейшем энергопотреблении, что позволяет Группе в значительной степени распределять кредитный риск, нивелировав риск крупных списаний финансовой задолженности.

Основная часть данной задолженности юридических лиц на 31 декабря 2016 г. представлена задолженностью следующих контрагентов:

Наименование контрагента	Задолженность на 31 декабря 2016 г.	Задолженность на 31 декабря 2015 г.
<i>За расчеты по услугам электроэнергетики и мощности, оказанным в декабре:</i>		
ОАО «ЦФР» (Прим. 7)	131 632	104 404
ОАО «ЧитаЭнергоСбыт»	82 068	56 444
АО «РУС»	50 553	-
ООО «РусЭнергоСбыт»	32 933	31 327
ООО «ИркутскЭнергоСбыт»	28 809	4 977
ОАО «НовосибирскЭнергоСбыт»	6 624	28 818
ПАО ППГХО	10 196	10 973
<i>За расчеты по услугам предоставления теплоэнергии:</i>		
АО ГУ ЖКХ	32 370	40 015
<i>Полученные по мировому соглашению векселя:</i>		
ФК Банк Открытие	705 954	-
<i>За расчеты по договору уступки права требования:</i>		
ОАО ЧитаЭнергоСбыт	67 954	-

13 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Наличные денежные средства в кассе	5 119	4 505
Денежные средства в банке, рублевые счета	191 652	284 844
Денежные средства в пути	45 523	24 345
Краткосрочные банковские депозиты	2 000	2 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	244 294	315 694

Остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на отчетную дату у Группы не было остатков в банковских учреждениях, которые были бы признаны банкротами соответствующим арбитражным судом, и чьи лицензии на осуществление банковской деятельности были бы отозваны Центральным Банком Российской Федерации, а также в которых Центральным Банком Российской Федерации было бы введено временное управление.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах до востребования по кредитному качеству:

Банк	Рейтинг банка на		Рейтинговое	
	31 декабря 2016 г.	агентство	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ПАО «Промсвязьбанк»	AA+	НРА	173 608	270 924
ОАО «Сбербанк»	Ba1	Moody`s	12 801	12 135
ОАО АБ «Газпромбанк»	Ba2	Moody`s	2 818	42
ОАО «Акционерный банк Россия»	A++	Эксперт РА	2 016	84
ОАО «Россельхозбанк»	Ba2	Moody`s	349	435
ОАО «ВТБ»	Ba1	Moody`s	42	1 189
ОАО «ВБРР»	Ba3	Moody`s	18	31
Прочие			-	4
Итого на банковских счетах			191 652	284 844

14 Капитал*Акционерный капитал*

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. составлял 1 357 946 тыс. руб., включая 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход был сформирован преимущественно в 2008 году по итогам дополнительного размещения обыкновенных акций в количестве 580 000 000 000 штук номинальной стоимостью 0,001 руб. по открытой подписке, подлежащих оплате денежными средствами. Цена размещения была определена 23 июня 2008 г. Советом Директоров Группы в размере 0,0074 руб. Сумма полученного эмиссионного дохода по результатам размещения акций 8 июля 2008 г. составила 3 731 271 тыс. руб.

Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль по РСБУ. В 2016 году чистая прибыль Компании, опубликованная в ежегодной отчетности по РСБУ, составила 417 813 тыс. руб. (в 2015 году – чистая прибыль 10 563 тыс. руб.).

На момент подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности собрание акционеров Группы еще не приняло решение о выплате дивидендов за 2016 год. По итогам 2015 года собрание акционеров Группы решило не выплачивать дивиденды за 2015 год.

15 Кредиты и займы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты банков	925 000	-
Обязательства по финансовой аренде	10 111	22 614
Итого долгосрочные обязательства	935 111	22 614
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков, включая проценты	2 378 008	3 507 679
Обязательства по финансовой аренде	228	13 353
Итого краткосрочные обязательства	2 378 236	3 521 032
Итого кредиты и займы	3 313 347	3 543 646

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. в разрезе банков – кредиторов:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
Долгосрочные кредиты	925 000			
ПАО «Промсвязьбанк»	925 000	11,2-11,8%	-	-
Краткосрочные кредиты с плавающей ставкой	2 378 008			
АО «АБ»Россия»	400 000	10,9%	-	-
ПАО «Сбербанк России»	778 008	10,5-11,44%	-	-
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	1 200 000	10,89%	-	-
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой			3 507 679	
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	-	-	900 000	13,00-13,15%
ПАО «Сбербанк России»	-	-	951 473	12,50-13,14%
ОАО «Россельхозбанк»	-	-	600 000	11,75%
АО «Газпромбанк»	-	-	556 206	13,20-13,30%
ПАО «Промсвязьбанк»	-	-	500 000	13,50-13,78%
Итого кредиты	3 303 008		3 507 679	

*Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.

Все вышеуказанные кредитные соглашения заключены с Компанией в форме возобновляемых кредитных линий, деноминированы в рублях и не имеют имущественного обеспечения, гарантий или поручительств третьих лиц, за исключением указанных в Примечании 8.

Выполнение условий кредитных соглашений

Преобладающее большинство данных договоров содержат ограничительные условия, невыполнение которых Группой позволяет кредитору требовать досрочного погашения имеющегося остатка задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не имела нарушений ограничительных условий.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имела следующие нарушения ограничительных условий, относящиеся к краткосрочным кредитным соглашениям:

- ✓ По договору с ОАО «Россельхозбанк» (срок погашения по договору – сентябрь 2016 г.). Компания обязуется обеспечить соотношение внеоборотных активов к сумме собственных средств и долгосрочных обязательств не выше 1,35 на каждую квартальную дату. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия на 31 декабря 2015 года.
- ✓ По договору с АО «Газпромбанк» (срок погашения по договору – ноябрь 2016 г.). Компания обязуется обеспечить отрицательную величину собственного оборотного капитала не более двукратного размера среднемесячной выручки за 4 последних квартала. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия на 31 декабря 2015 года.

По договорам с ОАО «Всероссийский банк развития регионов» и ОАО «Промсвязьбанк» (срок погашения по договору – июнь-сентябрь 2016 г.) у Компании не должно быть нарушений обязательств по иным договорам, заключенным с другими кредиторами. Данное условие не выполняется в силу предыдущих пунктов.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Все кредиты за последние три года были привлечены Обществом без обеспечения, залога, гарантий и поручительств третьих лиц.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. задолженность по кредитным соглашениям Группы была представлена в разделе краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Финансовая аренда

Договоры финансовой аренды заключены на поставку системы автоматического регулирования (САР) установок. Срок аренды составляет 7 лет. Договор аренды предполагают фиксированное погашение в течение срока действия договоров и деноминированы в российских рублях. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены сохранением права собственности на арендуемые активы за арендодателем.

Сроки погашения задолженности по финансовой аренде представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	10 491	227	20 448	13 353
От 1-2 лет	10 491	467	18 008	15 097
Свыше 2 лет	34 096	9 645	8 966	7 517
За вычетом будущих процентных начислений	(44 739)	-	(11 455)	-
Итого обязательств по финансовой аренде	10 339	10 339	35 967	35 967

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам

а) Планы с установленными взносами

Сотрудники Группы участвуют в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации. Группа обязана отчислять законодательно установленный процент от фонда заработной платы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации (ПФ РФ) в виде страховых взносов. Сумма таких взносов, перечисленных в ПФ РФ в 2016 г., составила 600 424 тыс. руб. (за 2015 г. – 603 797 тыс. руб.) и отражена в составе прочих расходов на персонал в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. На 31 декабря 2016 г. задолженность по взносам в ПФ РФ составила 51 346 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 49 341 тыс. руб.).

б) Планы с установленными выплатами

Система вознаграждения сотрудников Группы включает программу негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО»), а также предусматривает ряд иных долгосрочных выплат и льгот, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Программа НПО предусматривает применение плана пенсионного обеспечения с установленными выплатами, администрируемого посредством Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики (частично фондируемый пенсионный план).

Право на дополнительную пенсию по плану с установленными выплатами получают сотрудники при наличии к моменту увольнения на пенсию трудового стажа в Группе не менее 10 лет.

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами включают, в частности, единовременную выплату при выходе сотрудника на пенсию в размере двукратной ежемесячной заработной платы сотрудника, выплаты пенсионерам к праздникам и юбилейным датам, и другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат не фондируются.

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)**Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами (продолжение)**

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, прочие долгосрочные планы с установленными выплатами условно сгруппированы на следующие категории:

1) *Единовременные выплаты*

Единовременная выплата материальной помощи при выходе на пенсию в размере двукратной средней заработной платы сотрудника.

2) *Ежемесячные выплаты*

Суммы ежемесячной выплаты сотрудникам, вышедшим на пенсию, и имеющим почетные звания – в зависимости от типа присвоенного звания. Число получателей таких выплат в 2016 г. составило 454 человека (в 2015 г. – 455 человек).

3) *Прочие выплаты*

Прочие выплаты в рамках установленных планов включают в себя следующие разновидности выплат:

Выплаты неработающим пенсионерам по случаю праздников;

Единовременная материальная помощь пенсионерам по случаю юбилейных дат.

Прочие единовременные выплаты

Большинство сотрудников Группы имеют право на одно или несколько вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Актуарные допущения представляют собой объективные и согласованные между собой оценки переменных значений, определяющих окончательную стоимость предоставления выплат по планам с установленными выплатами.

Они рассчитываются на ежегодной основе актуарием и подлежат утверждению руководством Группы. Актуарные допущения включают демографические допущения по смертности, пенсионному возрасту и текучести кадров, а также финансовые допущения по величине заработной платы и пенсионных выплат, ставке дисконтирования и темпах инфляции.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2016 г.

При расчете обязательств на каждую из отчетных дат Группа использовала следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,6%	9,6%
Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат (номинальный)	4,5%	5,3%
Средний остаточный срок работы до выхода на пенсию, лет	15,4	16,7
Прогнозируемый средневзвешенный рост заработной платы (номинальный)	4,5%	5,3%
Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию мужчины/женщины, лет	17,7 / 27,2	17,1 / 26,7

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2015 г.	118 685	54 948	36 667	29 947	240 247
Стоимость текущих услуг (Прим. 23)	9 562	4 913	1 728	1 728	17 931
Расходы по процентам (Прим. 25)	14 624	6 707	4 481	3 659	29 471
Выплата пенсий	(6 194)	-	-	-	(6 194)
Выплаты вознаграждения	-	(3 358)	(2 198)	(1 797)	(7 353)
Переоценка обязательств	3 446	2 353	10 405	4 781	20 985
в том числе за счет:					
<i>актуарные убытки в результате изменений демографических допущений</i>	572	303	879	417	2 171
<i>актуарные убытки (прибыль) в результате изменений финансовых допущений</i>	22 466	(5 204)	13 992	9 168	40 422
<i>корректировки на основе опыта</i>	(19 592)	7 254	(4 466)	(4 804)	(21 608)
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2015 г.	140 123	65 563	51 083	38 318	295 087

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2016 г.	140 123	65 563	51 083	38 318	295 087
Стоимость текущих услуг (Прим. 23)	(92 918)	4 007	2 920	2 147	(83 844)
Расходы по процентам (Прим. 25)	12 721	5 779	4 676	3 501	26 677
Выплата пенсий	(7 610)	-	-	-	(7 610)
Выплаты вознаграждения	-	(5 361)	(2 369)	(1 837)	(9 567)
Переоценка обязательств	22 241	20 673	1 313	(2 038)	42 189
в том числе за счет:					
<i>актуарные убытки в результате изменений демографических допущений</i>	27 904	2 674	2 520	2 151	35 249
<i>актуарные убытки в результате изменений финансовых допущений</i>	1 477	20 542	3 292	1 985	27 296
<i>корректировки на основе опыта</i>	(7 140)	(2 543)	(4 499)	(6 174)	(20 356)
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2016 г.	74 557	90 661	57 623	40 091	262 932

Рост актуарного обязательства по сравнению с 31 декабря 2015 г. связан со снижением ставки дисконтирования (с 9,6% на 31 декабря 2015 г. до 8,6% на 31 декабря 2016 г.), а также с изменением базовой величины ежемесячной выплаты сотрудникам, ушедшим на пенсию. Данное изменение обусловлено вступлением в силу нового Положения о негосударственном пенсионном обеспечении с 1 января 2017 года.

Расходы по планам с установленными выплатами

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	(92 918)	4 007	2 920	2 147	(83 844)
Переоценка обязательств	-	-	-	(195)	(195)
Расходы по процентам	12 721	5 779	4 676	3 501	26 677
Чистые расходы за период	(80 197)	9 786	7 596	5 453	(57 362)

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Расходы по планам с установленными выплатами (продолжение)

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе убытке за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	9 562	4 913	1 728	1 728	17 931
Переоценка обязательств	-	-	-	(138)	(138)
Расходы по процентам	14 624	6 707	4 481	3 659	29 471
Чистые расходы за период	24 186	11 620	6 209	5 249	47 264

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актuarные убытки в том числе за счет: изменений в допущениях демографического характера	22 241	20 673	1 313	(2 038)	42 189
изменений в допущениях финансового характера	27 904	2 674	2 520	2 151	35 249
корректировки на основе опыта	1 477	20 542	3 292	1 985	27 296
	(7 140)	(2 543)	(4 499)	(6 174)	(20 356)
Переоценка обязательств	22 241	20 673	1 313	(2 038)	42 189

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актuarные прибыли в том числе за счет: изменений в допущениях демографического характера	3 446	2 353	10 405	4 781	20 985
изменений в допущениях финансового характера	572	303	879	417	2 171
корректировки на основе опыта	22 466	(5 204)	13 992	9 168	40 422
	(19 592)	7 254	(4 466)	(4 804)	(21 608)
Переоценка обязательств	3 446	2 353	10 405	4 781	20 985

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2016 г. составил 9 лет (на 31 декабря 2015 г. – 10 лет).

Ниже представлены ожидаемые сроки погашения планов с установленными выплатами, основанные на недисконтированных платежах.

По состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	32 200	5 300	14 200	81 300	133 000
Единовременные выплаты	11 900	9 700	24 000	165 500	211 100
Ежемесячные выплаты	2 700	3 000	10 400	263 800	279 900
Прочие выплаты	2 500	2 500	8 300	145 500	158 800
Итого	49 300	20 500	56 900	656 100	782 800

По состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	7 900	12 700	40 300	293 400	354 300
Единовременные выплаты	4 100	4 900	16 400	170 000	195 400
Ежемесячные выплаты	2 400	2 600	9 200	295 400	309 600
Прочие выплаты	2 400	2 400	8 000	170 800	183 600
Итого	16 800	22 600	73 900	929 600	1 042 900

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Расходы по планам с установленными выплатами (продолжение)

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

Изменение ключевых допущений	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	(10 139)	(12 135)
уменьшение на 0,5 п.п.	11 060	13 172
<i>Средний коэффициент текучести кадров</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	(2 891)	(2 150)
уменьшение на 0,5 п.п.	2 846	2 205
<i>Прогнозируемый рост заработной платы и размеров фиксированных выплат</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	12 426	14 721
уменьшение на 0,5 п.п.	(10 552)	(12 741)
<i>Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию</i>		
увеличение на 0,5 года	1 533	1 204
уменьшение на 0,5 года	(1 300)	(1 378)

17 Долгосрочные резервы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Резерв на рекультивацию земель	334 808	388 702
Прочие экологические резервы	-	5 370
Прочие резервы	7 194	2 315
Итого	342 002	396 387

Резерв на рекультивацию земель

Резерв на рекультивацию земель создан на основании ожидаемых затрат и сроков работ по рекультивации земель после завершения эксплуатации золоотвалов для предотвращения их вредоносного воздействия на окружающую среду.

Величина резерва на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. определена путем дисконтирования прогнозируемой стоимости объема работ (с поправкой на индекс роста потребительских цен), необходимых для осуществления рекультивации земель, по сроку наступления обязательства в будущем.

В качестве ставки дисконтирования на каждую отчетную дату использовалась доходность российских суверенных облигаций ОФЗ со сроком погашения, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2016 г. использовалась ставка дисконтирования в размере 8,56% (на 31 декабря 2015 г. – 9,75%).

Ниже представлено движение резерва на рекультивацию земель:

	2016 г.	2015 г.
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	388 702	352 718
Амортизация дисконта (увеличение приведенной стоимости) – Прим. 25	37 898	41 163
Изменения в оценке существующих обязательств (влияющие на величину резерва, учтенную в стоимости основных средств – золоотвалов) – Прим. 22	(91 792)	(5 179)
Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря	334 808	388 702

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва на рекультивацию к изменению ключевых допущений:

	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 1 п.п.	(23 214)	(27 286)
уменьшение на 1 п.п.	28 608	32 971
<i>Стоимость рекультивации 1 кв. м. площади</i>		
увеличение на 10 п.п.	34 024	40 212
уменьшение на 10 п.п.	(34 024)	(40 212)

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 095 996	1 010 423
Прочая кредиторская задолженность	72 190	84 940
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 168 186	1 095 363
Авансы полученные	248 112	440 952
Расчеты с персоналом по оплате труда	294 755	326 398
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность (включая авансы полученные и расчёты с персоналом по оплате труда)	1 711 053	1 862 713

19 Задолженность по уплате налогов

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по НДС	357 847	320 935
Задолженность по взносам в социальные фонды	72 245	62 552
НДФЛ	23 501	23 669
Налог на имущество	10 858	8 059
Плата за негативное воздействие окружающей среды	2 837	7 104
Прочие налоги и сборы	6 454	6 637
Итого задолженность по налогам	473 742	428 956

20 Текущие резервы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Резерв по выплате вознаграждения за выслугу лет	93 499	93 499
Резерв под судебные иски	74 175	60 596
Прочие резервы	96 747	104 999
Итого	264 421	259 094

Движение текущих резервов и начислений представлено в таблице ниже:

	Резерв под судебные иски	Резерв под выслугу лет	Прочие резервы	Итого
Резерв на 1 января 2015 г.	23 472	87 524	109 716	220 712
Использование резерва	-	-	(6 149)	(6 149)
Начисление резерва	37 124	5 975	1 432	44 531
Резерв на 31 декабря 2015 г.	60 596	93 499	104 999	259 094
Использование резерва	(14 645)	-	(42 999)	(57 644)
Восстановление резерва	(25 997)	-	-	(25 997)
Начисление резерва	54 221	-	34 747	88 968
Резерв на 31 декабря 2016 г.	74 175	93 499	96 747	264 421

Прочие резервы начислены преимущественно из-за существования неопределенности в отношении ряда налоговых споров и судов по налогу на прибыль.

21 Выручка от операционной деятельности

	2016 г.	2015 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	7 380 162	6 834 394
Выручка от продажи электроэнергии	2 484 442	2 528 552
Выручка от продажи мощности	1 961 873	1 770 926
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	395 002	398 720
Прочая выручка	204 909	136 082
Итого	12 426 388	11 668 674

Прочая выручка представлена в основном реализацией услуг водоснабжения и водоотведения, продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

22 Прочие операционные доходы

	2016 г.	2015 г.
Доходы от восстановления оценочного обязательства по рекультивации в связи с изменением оценочного значения	91 792	-
Излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при инвентаризации	64 738	122 257
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	48 986	37 724
Списание кредиторской задолженности	42 789	3 621
Возврат госпошлины	19 481	8 160
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	14 634	18 627
Доходы от сдачи имущества в аренду	11 513	28 308
Восстановление оценочного обязательства по судебному спору	1 844	-
Прочие доходы	63 062	55 411
Итого	358 839	274 108

23 Расходы на персонал

	2016 г.	2015 г.
Затраты на оплату труда	1 928 487	1 966 750
Отчисления от заработной платы в социальные фонды	813 665	788 612
Премии и единовременные поощрения	408 756	380 357
Начисление предстоящих расходов на оплату отпусков работникам	154 658	138 647
Вознаграждение за выслугу лет	106 782	106 821
Компенсация 50% расходов на тепло- и электроэнергию	57 035	57 620
Стоимость текущих услуг по планам с установленными выплатами (Прим. 16)	(83 844)	17 931
Прочие расходы на персонал	14 487	20 009
Итого	3 400 026	3 476 747

24 Прочие операционные расходы

	2016 г.	2015 г.
Ремонт и содержание основных средств	495 980	528 189
Покупная тепловая энергия	227 110	227 014
Прочие материальные затраты	225 233	253 498
Прочие налоги (кроме социальных взносов и налога на прибыль)	177 309	172 038
Коммунальные расходы	116 840	165 823
Расходы по операционной аренде	110 941	93 706
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	120 298	81 604
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	76 751	80 785
Расходы на охрану	49 632	58 460
Расходы на благотворительность	45 185	5 071
Прочие услуги сторонних организаций	35 877	43 929
Расходы на консультационные, юридические и информ. услуги	35 395	21 275
Страхование имущества	22 003	31 849
Командировочные и представительские расходы	33 326	30 313
Изменение в резерве по судебным делам	28 224	37 134
Расходы по управлению капиталом (собрания акционеров)	15 691	19 899
Банковское обслуживание операций	16 810	19 721
Услуги связи	12 825	13 796
Транспортные расходы	11 969	4 409
Амортизация НМА	2 763	497
Расходы на создание прочих резервов	34 747	-
Прочие расходы	248 681	175 880
Итого	2 143 590	2 064 890

25 Финансовые доходы и расходы

	2016 г.	2015 г.
Финансовые доходы		
Финансовые доходы - процентный доход, третьи стороны	12 649	34 840
Доходы по дисконтированию финансовых инструментов	1 744	3 850
Прочие финансовые доходы	6 016	8 093
Итого	20 409	46 783
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам	(301 621)	(393 551)
Амортизация дисконта по резервам на рекультивацию земель и экологии (Прим. 17)	(37 898)	(41 162)
Амортизация дисконта по планам с установленными выплатами (Прим. 16)	(26 677)	(29 471)
Проценты по обязательствам финансовой аренды	(12 784)	(10 009)
Расходы по дисконтированию финансовых инструментов	(4 281)	(4 003)
Итого	(383 261)	(478 196)

26 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016 г.	2015 г.
Текущий расход по налогу на прибыль		
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды	(2 485)	(3 220)
Итого текущий налог на прибыль	(2 485)	(3 222)
Отложенный налог на прибыль		
Итого расход по отложенному налогу на прибыль	(6 197)	(2 919)
Итого расход по налогу на прибыль	(8 682)	(6 139)
Возмещение по налогу на прибыль в составе прочего совокупного дохода		
Возмещение по отложенным налогам, возникшим/использованным в текущем периоде	6 197	2 919
Итого расход по налогу на прибыль	(2 485)	(3 220)

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации. В соответствии с Российским законодательством, ставка налога на прибыль, действовавшая в отчетных периодах, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., составляла 20%.

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	1 761 371	551 772
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(352 274)	(110 354)
Доходы, не подлежащие налогообложению	214 849	54 353
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(23 599)	(39 003)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым налоговым периодам	(2 485)	(3 222)
Уменьшение непризнанных ранее отложенных налоговых активов	154 827	92 087
Расход по налогу на прибыль	(8 682)	(6 139)
Эффективная налоговая ставка	1%	1%

Отложенный налог на прибыль

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам, которые предположительно будут применимы при реализации соответствующих активов или обязательств.

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. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одной и той же компании Группы.

26 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. – 20%):

	1 января 2016 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
Основные средства	201 488	(2 628)	-	198 860
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	240 399	(156 705)	-	83 694
Планы с установленными выплатами	59 018	(14 908)	8 477	52 587
Прочие резервы	34 186	(2 223)	-	31 963
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	59 142	(17 121)	-	42 021
Прочие	50 686	41 938	(2 280)	90 344
Непризнанный отложенный налоговый актив	(630 623)	154 827	-	(475 796)
Итого отложенные налоговые активы	14 296	3 180	6 197	23 673
Итого отложенные налоговые обязательства (индивидуально несущественные)	(14 296)	(9 377)	-	(23 673)
Итого отложенные налоговые (обязательства)/ активы	-	(6 197)	6 197	-

Руководство Группы провело анализ перспектив использования отложенного налогового актива, сформированного на 31 декабря 2016 г. и в связи с отсутствием высокой вероятности использования данного отложенного налогового актива, приняло решение не признавать на отчетную дату отложенный налоговый актив в сумме 475 796 тыс. руб. (на 31.12.2015 г. – 630 623 тыс. руб.). В состав данной суммы входит также отложенный налоговый актив, сформированный в результате переноса убытков прошлых лет, который по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 83 694 тыс. рублей (на 31.12.2015 г. – 240 399 тыс. рублей). Данные убытки были образованы в 2012 году, когда Группа не имела статуса вынужденного генератора и понесла значительные убытки как по данным бухгалтерского, так и по данным налогового учета. Согласно ст. 283 НК РФ данные убытки могут быть зачтены против налога на прибыль к уплате в течение последующих десяти лет. Таким образом, данный отложенный налоговый актив может быть использован Группой до 31.12.2022 года.

Руководство Группы пересматривает непризнанные отложенные налоговые активы на конец каждого отчетного периода. В случае признания налогового актива непризнанного ранее соответствующая выгода учитывается как компонент дохода по налогу на прибыль.

Уменьшение ранее не признанного отложенного налогового актива в 2016 году связано преимущественно с использованием убытков прошлых лет, переносимых на будущее, в качестве зачета против начисленного в текущем периоде налога на прибыль.

	1 января 2015 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	252 401	(12 002)	-	240 399
Основные средства	309 922	(108 434)	-	201 488
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	52 765	6 377	-	59 142
Планы с установленными выплатами	48 050	6 743	4 225	59 018
Прочие резервы	34 460	(274)	-	34 186
Прочие	45 013	6 979	(1 306)	50 686
Непризнанный отложенный налоговый актив	(722 709)	92 086	-	(630 623)
Итого отложенные налоговые активы	19 902	(8 525)	2 919	14 296
Итого отложенные налоговые обязательства (индивидуально несущественные)	(19 902)	5 606	-	(14 296)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	(2 919)	2 919	-

27 Прибыль на акцию

	2016 г.	2015 г.
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы, тыс. руб.	1 752 689	545 633
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	0,00129	0,00040

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность Группы продолжает подвергаться влиянию политических, законодательных, налоговых и административных изменений в Российской Федерации, включая изменение норм охраны окружающей среды.

Страхование

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы, ограничивающие страховое покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

Таким образом, Группа подвержена рискам, от которых она не застрахована. Руководство понимает, что пока Группа не имеет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убыток или потери по определенным активам могут иметь существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы (Примечание 20).

Налоговое законодательство

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые действуют более года. Положениями НК РФ предусмотрено, что по производствам с длительным (более одного налогового периода) технологическим циклом в случае, если условиями заключенных договоров не предусмотрена поэтапная сдача работ (услуг), доход от реализации указанных работ (услуг) распределяется налогоплательщиком самостоятельно:

- а) в соответствии с принципом формирования расходов по указанным работам (услугам) (п. 2 ст. 271 НК РФ);
- б) с учётом принципа равномерности признания дохода на основании данных учета (ст. 316 НК РФ).

В этой связи существует риск того, что налоговые органы сделают вывод о том, что доходы, получаемые Группой согласно договору, необходимо признавать для целей налогообложения прибыли в течение периода осуществления строительства объектов, создаваемых в рамках договора о технологическом присоединении, распределяя их одним из вышеуказанных способов.

Вместе с тем, Руководство Группы считает, что строительство объектов, по своей сути, не является частью услуги по технологическому присоединению, оказываемой потребителю. Строительство объекта осуществляется не столько в интересах потребителя, сколько для нужд самой Группы, с целью дальнейшего использования данного объекта для получения дохода. При этом указанные объекты могут использоваться в дальнейшем для реализации товаров, работ и услуг как присоединившимся в рамках договора потребителям, так и иным потребителям. Кроме того, на текущий момент отсутствует возможность достоверно определить этапы и сроки завершения работ.

Указанное обстоятельство, по мнению руководства Группы, снижает риск признания строительства частью услуги для целей налогообложения прибыли, распределения доходов по таким договорам на весь период строительства. Как следствие, руководство Группы считает риск доначисления налога на прибыль по договорам технологического присоединения средним. Данный риск не может быть оценен в стоимостном выражении вследствие технической невозможности проведения подобного расчета.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Налоговое законодательство (продолжение)**

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Руководство оценивает вероятность претензий со стороны налоговых органов в отношении обоснованности финансово-хозяйственной цели операций Группы и добросовестности контрагентов как низкой, но не исключает возможности доначислений по результатам налоговых проверок в связи с несоблюдением требований документального оформления операций.

Кроме этого, не все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием энергетической отрасли, специально предусматриваются налоговым и прочим законодательством. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако руководство оценивает риск возникновения таких расходов как средний.

Обязательства по природоохранной деятельности

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем (Примечание 17).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверок по состоянию на 31 декабря 2016 г., составляет 29 411 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 89 326 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 305 062 тыс. руб. (31 декабря 2015 г. – 419 217 тыс. руб.). Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Операционная аренда

Группа арендует здания, сооружения, машины и оборудование, и прочие активы в целях осуществления производственной деятельности. По состоянию на отчетную дату имелись как краткосрочные, так и долгосрочные договоры операционной аренды.

У Группы имеются следующие договоры операционной аренды:

Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ

- 1) *Два соглашения об аренде имущественного комплекса сроком действия 25 лет (от 4 июня 2012 г.) и 24 года (от 12 марта 2013 г.)*

В рамках соглашения от 4 июня 2012 г. Группа вернула право на пользование имущественным комплексом в г. Улан-Удэ, утраченное в 2011 г., приняв на себя обязательства по поддержанию полученных в управление объектов имущественного комплекса в рабочем состоянии.

По договору с муниципалитетом от 12 марта 2013 г. Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры.

Затраты, связанные с поддержанием имущественного комплекса в рабочем состоянии зачитываются в счёт арендных платежей.

Соглашения с администрацией г. Чита

- 1) *Долгосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком 2009 – 2019 гг.*

По данному договору с муниципалитетом Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры. В качестве арендной платы соглашение предусматривает выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договору Группа также обязуется производить ремонты, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии. Затраты на ремонт зачитываются в счёт арендных платежей.

- 2) *Краткосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком на 1 год с приоритетным правом ежегодной пролонгации.*

Договор передает Группе в управление котельные города и предусматривает арендные платежи, которые могут пересматриваться администрацией города, а также предписывает поддерживать имущество в исправном состоянии.

- 3) *Шесть долгосрочных соглашений об аренде имущественных комплексов сроком 2013 – 2018 гг.*

Договоры передают Группе в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры.

В качестве арендной платы Группа должна производить ремонтные работы для поддержания имущества в текущем рабочем состоянии.

Арендные платежи по договорам операционной аренды, подлежащие к уплате в течение одного года по состоянию на 31 декабря 2016 г. — 118 807 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2015 г. — 71 402 тыс. руб. Арендные платежи по договорам с администрациями г. Читы и г. Улан-Удэ подлежащие к уплате в течение одного года по состоянию на 31 декабря 2016 г. — 89 828 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2015 г. — 58 795 тыс. руб.

29 Управление финансовыми рисками

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск в отношении финансовых активов возникает в результате продажи Группой продукции и услуг, а также совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы, и связан с возможностью дефолта контрагента. По оценкам руководства Группы, максимальный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. Кредитный риск управляется на уровне Группы.

В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит её оценку на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов. Между тем, по договорам, в рамках которых Группа выступает гарантирующим поставщиком (мощности), процедура первичного анализа добросовестности заказчика не применяется ввиду наличия у Группы законодательных ограничений на отказ от сотрудничества.

Кредитный риск, возникающий у Группы по классам денежных финансовых активов, отражен в балансовой стоимости денежных финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Категория «Займы и дебиторская задолженность»		
Долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 10)	247 767	79 245
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность (Прим. 12)	1 778 830	1 051 094
Денежные средства и их эквиваленты, кроме наличных денежных средств (Прим. 13)	239 175	311 189
Итого максимальный кредитный риск	2 265 772	1 441 528

Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален.

У Группы нет клиента, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки. Как указано в Примечании 12, дебиторская задолженность Группы распределена между множеством некрупных контрагентов, что позволяет существенно снизить кредитный риск Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета – обладающих высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 13).

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, биржевые котировки инвестиций, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, что обусловлено наличием процентных обязательств (Примечание 15).

В целях минимизации риска увеличения выплат, вследствие увеличения процентных ставок Группа предпринимает следующие меры:

- Диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным процентным ставкам, разные сроки, а также осуществление финансирования в разных кредитно-финансовых институтах;
- Мониторинг кредитного рынка с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

На 31 декабря 2016 г. влияние риска изменения плавающих процентных ставок по кредитам на убыток до налогообложения было несущественно. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не была подвержена риску изменения процентных ставок ввиду отсутствия в кредитном портфеле Группы финансовых инструментов с плавающими процентными ставками.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

Ввиду наличия у Группы в кредитном портфеле значительной задолженности с фиксированными процентными ставками, Группа подвержена риску изменений справедливой стоимости обязательств, оцениваемых по амортизационной стоимости, в случае колебаний рыночных ставок. Детальный анализ влияния данного риска на балансовую стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизационной стоимости, представлен ниже в разделе «*Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости*».

Ценовой риск

Группа подвержена влиянию изменения биржевых котировок акций ПАО «РусГидро». Если бы на 31 декабря 2016 г. цены на акции были на 10% выше/ниже (на 31 декабря 2015 г. – 10%), при том, что все другие переменные остались бы неизменными, уменьшение/увеличение капитала за год составило бы 4 170 тыс. руб. (2015 г. – 3 030 тыс. руб.). Группа не хеджирует риски изменения цен по акциям ПАО «РусГидро».

Справедливая стоимость

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.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе балансовые даты. Справедливая стоимость инвестиций, имеющих для продажи, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г.).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств определялась с использованием входящих данных второго уровня иерархии (рыночные ставки по кредитам согласно Бюллетеня банковской статистики ЦБ РФ).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые в отчетности Группы представлены акциями ОАО «РусГидро» учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства относятся к 1 уровню оценки, долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность относятся к 3 уровню оценки. Оценка справедливой стоимости на 3 уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависят от кредитного риска контрагента (Примечание 10).

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости (Примечания 12-13).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства Группы относятся к 3 уровню оценки. Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 31 декабря 2016 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 12,29% до 13,35% годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2015 г. – от 14,36% до 15,17%).

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	925 000	926 274	-	-
Краткосрочные кредиты	2 378 008	2 360 062	3 507 679	3 485 403
Финансовая аренда	10 340	40 840	35 967	36 125
Итого	3 313 348	3 327 176	3 543 646	3 521 528

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и денежные эквиваленты, а также дебиторскую задолженность и акции «РусГидро», которые могут быть оперативно реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности. Казначейство Группы контролирует ежедневную и ежемесячную позицию по ликвидности в целях прогнозирования и оперативного предотвращения кассовых разрывов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Группой договорах. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму финансовых обязательств согласно договорам, а также относящиеся к ним суммы процентов, подлежащие оплате в будущем.

В случае если в рамках существующих договорных отношений по состоянию на отчетную дату имелись нарушения, позволяющие кредитору требовать досрочный возврат суммы задолженности, такие обязательства включены в категорию обязательств до востребования (менее 3 месяцев с отчетной даты).

Руководство Группы также планирует восполнить дефицит ликвидности путем замещения краткосрочных кредитов долгосрочными кредитными линиями, планируемыми к привлечению в 2017 году (Примечание 3).

На 31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Итого	Движение денежных средств по договорам					
			Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы, включая проценты	3 303 008	3 626 923	307 842	1 212 681	998 627	1 107 773	-	-
Финансовая аренда	10 340	55 078	2 623	2 623	5 245	10 491	34 096	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 168 186	1 168 187	1 168 187	-	-	-	-	-
Итого	4 481 534	4 850 188	1 478 652	1 215 304	1 003 872	1 118 264	34 096	-

На 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Итого	Движение денежных средств по договорам					
			Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы, включая проценты	3 507 679	3 743 012	2 739 300	800 954	202 758	-	-	-
Финансовая аренда	35 967	47 422	5 220	5 077	10 152	18 008	8 965	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 095 363	1 095 363	1 095 363	-	-	-	-	-
Итого	4 639 009	4 885 797	3 839 893	806 031	212 910	18 008	8 965	-

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Основными целями политики управления капиталом Группы являются улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, оптимизация коэффициентов долговой нагрузки, улучшение структуры кредиторской задолженности и, таким образом, создание прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осмотрительных инвестиционных решений и сохранения доверия рынка и кредиторов для поддержания своей деятельности.

Основными способами управления структурой капитала являются максимизация положительного финансового результата, эффективное управление инвестиционной программой, а также разумное управление финансовыми рисками, описанными выше.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. В целях поддержания или оптимизации структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер взносов в акционерный капитал, дополнительной эмиссии акций, а также реализовывать программы по продаже неспециализированных активов для уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет анализ капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент рассчитывается на основании утвержденной финансовой отчетности Компании по РСБУ путем деления общего объема всех обязательств на общую сумму капитала. При этом, величина капитала определяется как сумма строк по разделу «Капитал и резервы» бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ.

В соответствии с внутренним положением Группы, соотношение «общая сумма всех обязательств/сумма капитала» не должно превышать 1,5. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа выполняла данное требование.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, рассчитанный на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлен ниже (в млн. руб.):

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Общая сумма обязательств, млн. руб.	6 423	6 670
Собственный капитал, млн. руб.	6 276	5 945
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	1,02	1,12

У Группы существуют внешние требования в отношении капитала, предъявляемые кредиторами по поддержанию на определенном уровне финансового показателя Долг/ЕБИТДА, рассчитанного как отношение обязательств компании по данным бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ и показателя ЕБИТДА (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization - аналитический показатель, равный объему прибыли, до вычета расходов по выплате процентов и налогов, и начисленной амортизации). В 2016 году Группа соблюдала все внешние требования к капиталу.

Порядок расчета ЕБИТДА стандартами МСФО не определен, поэтому этот показатель не может рассматриваться в качестве альтернативы показателю чистой прибыли, определяемому в соответствии с МСФО. Единые правила определения ЕБИТДА отсутствуют; полученные результаты могут быть несопоставимыми, поскольку разные компании могут рассчитывать данный показатель различными способами.

Показатели Группы, рассчитанные по данным настоящей консолидированной финансовой отчетности, за 2016 г. и 2015 г. приведены ниже:

Показатель	За год, закончившийся	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прибыль за год	1 752 689	545 633
Финансовые доходы	(20 409)	(46 783)
Финансовые расходы	383 261	478 196
Расходы по налогу на прибыль	8 682	6 139
Амортизация основных средств	693 305	673 437
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	(201 533)	(703 795)
ЕБИТДА	2 615 995	952 827
Рентабельность по ЕБИТДА	21,10%	8,17%
Долг/ЕБИТДА	2,43	7,12

30 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (см. Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица на розничном рынке тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный Директор и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты (за исключением аппарата управления):

- Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт и Читинский Энергетический Комплекс;
- Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт Бурятии и Улан-Удэнский Энергетический Комплекс.

К прочим сегментам относятся дочерние компании Группы, которые ввиду своей незначительности не анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, отдельно и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерних предприятий Группы, основанных на данных РСБУ отчетностей данных компаний.

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыль до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с оценкой стоимости основных средств, признанием планов с установленными выплатами в МСФО (Примечание 5).

30 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. и за соответствующие отчетные годы, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., представлена ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
Выручка от межсегментных продаж	962	427	-	1 389
Выручка от внешних продаж, в т.ч.:	6 941 887	5 405 362	77 750	12 424 999
выручка от реализации электроэнергии и мощности	3 062 598	1 383 743	-	4 446 341
выручка от реализации теплоэнергии	3 557 957	3 822 205	-	7 380 162
выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка	321 332	199 414	77 750	598 496
Итого выручка сегмента	6 942 849	5 405 789	77 750	12 426 388
Затраты по сегментам	(6 332 703)	(4 774 454)	(64 557)	(11 171 714)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(299 223)	(318 542)	(1 624)	(619 389)
Прибыль сегментов	610 146	631 335	13 193	1 254 674
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:				
Управленческие расходы				(13 266)
Проценты к получению				14 501
Проценты к уплате				(376 781)
Прочие доходы				355 935
Прочие расходы				(618 315)
Прибыль до налогообложения				616 748
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				72 846
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				(13 573)
Восстановление резерва по авансам, выданным по договорам ген подряда				921 612
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение				(4 734)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды				72 332
Капитализация процентных расходов				57 155
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств				(1 697)
Корректировка резерва по сомнительным долгам				6 896
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО				31 959
Амортизация банковских комиссий				(1 535)
Прочие корректировки				3 362
Прибыль до налогообложения – МСФО				1 761 371

30 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
Выручка от межсегментных продаж	784	564		1 348
Выручка от внешних продаж, в т.ч.:	6 381 036	5 209 075	77 215	11 667 326
выручка от реализации электроэнергии и мощности	2 948 448	1 351 031	-	4 299 479
выручка от реализации теплоэнергии	3 089 077	3 737 665	-	6 826 742
выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка	343 511	120 379	77 215	541 105
Итого выручка сегмента	6 381 820	5 209 639	77 215	11 668 674
Затраты по сегментам	(5 964 387)	(4 863 267)	(61 348)	(10 889 002)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(203 287)	(309 078)	(1 556)	(513 921)
Прибыль сегментов	417 433	346 372	15 867	779 672

Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:

Управленческие расходы	(92 496)
Проценты к получению	37 248
Проценты к уплате	(446 269)
Прочие доходы	335 051
Прочие расходы	(588 424)
Прибыль до налогообложения	24 782

МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:	
Признание планов с установленными выплатами	(34 029)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	(4 980)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	580 923
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	(24 626)
Капитализация процентных расходов	39 862
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	(17 165)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	(7 081)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО	(4 390)
Амортизация банковских комиссий	(1 743)
Прочие корректировки	219
Прибыль до налогообложения – МСФО	551 772

Прочие статьи представляют собой реклассификационные поправки в отношении расходов и доходов по прочим налогам, возникших по результатам подачи уточненных налоговых деклараций и учитываемых в РСБУ отчетности в составе прибыли после налогообложения.

30 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы сегмента – РСБУ	12 793 032	12 690 559
в том числе:		
Активы сегмента «Забайкальский край»	5 240 087	5 384 598
Активы сегмента «Республика Бурятия»	5 890 014	6 336 358
Активы, не распределенные по сегментам	1 569 472	894 373
Активы сегмента «Прочие»	93 459	75 229
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(24 878)	(23 742)
Сворачивание авансов и НДС	(58 217)	(104 078)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(180 251)	(298 902)
Признание пенсионных обязательств	687	2 380
Признание финансовых инструментов	(9 644)	(7 471)
Убыток от дисконтирования векселей, полученных по мировому соглашению с ООО «Балтпром»	(182 381)	-
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 104 078)	(1 099 345)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(25 894)	(48 543)
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(4 416)	(1 115 330)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	19 387	(27 456)
Капитализация процентных расходов	282 022	224 867
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	81 585	83 284
Прочие	1 865	3 080
Итого активы Группы – МСФО	11 581 672	10 272 155

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Обязательства сегментов – РСБУ	6 507 301	6 740 321
в том числе:		
Обязательства сегмента «Забайкальский край»	1 146 494	1 225 444
Обязательства сегмента «Республика Бурятия»	1 120 835	1 237 462
Обязательства, не распределенные по сегментам	4 155 930	4 206 950
Обязательства сегмента «Прочие»	84 042	70 465
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(24 878)	(23 742)
Сворачивание авансов и НДС	(58 217)	(104 078)
Корректировка по отложенным налогам	(326 288)	(166 146)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(9 310)	
Признание пенсионных обязательств	262 932	295 087
Начисление оценточных обязательств по судебным искам		3 418
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	10 339	35 828
Амортизация банковских комиссий	3 008	1 473
Начисление резерва по авансам выданным по договорам ген подряда		(25)
Прочие	2 610	3 747
Итого обязательства Группы – МСФО	6 367 497	6 785 883

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

30 Информация по сегментам (продолжение)

Капитальные затраты отчетных сегментов представлены в таблице ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>				
Капитальные затраты	233 615	428 164	-	661 779
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</i>				
Капитальные затраты	887 903	459 317	-	1 347 220

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотные активов, отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, авансов по договорам капитального строительства.

31 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло существенных событий, требующих раскрытий.