



**ГРУППА «ЯКУТСКЭНЕРГО»**

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

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

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

#### Консолидированная финансовая отчетность

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

#### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа «Якутскэнерго» и ее деятельность .....	5
Примечание 2.	Основные принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	6
Примечание 3.	Новые стандарты финансовой отчетности .....	15
Примечание 4.	Дочерние общества .....	18
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами .....	18
Примечание 6.	Основные средства .....	20
Примечание 7.	Прочие внеоборотные активы .....	22
Примечание 8.	Денежные средства и их эквиваленты .....	23
Примечание 9.	Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	23
Примечание 10.	Товарно-материальные запасы .....	24
Примечание 11.	Прочие оборотные активы .....	24
Примечание 12.	Капитал .....	25
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства .....	25
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства .....	26
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению .....	26
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления .....	29
Примечание 17.	Кредиторская задолженность по прочим налогам .....	29
Примечание 18.	Налог на прибыль .....	29
Примечание 19.	Выручка .....	31
Примечание 20.	Государственные субсидии .....	31
Примечание 21.	Операционные расходы .....	31
Примечание 22.	Финансовые доходы, расходы .....	32
Примечание 23.	Убыток / прибыль на акцию .....	32
Примечание 24.	Договорные и условные обязательства .....	32
Примечание 25.	Управление финансовыми рисками .....	34
Примечание 26.	Управление капиталом .....	36
Примечание 27.	Справедливая стоимость активов и обязательств .....	36
Примечание 28.	События после отчетной даты .....	37



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Якутскэнерго» (ПАО «Якутскэнерго»):

---

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Якутскэнерго» 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 совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### *Основание для выражения мнения*

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

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

### **Независимость**

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

## Наша методология аудита

### Краткий обзор

Акции ПАО «Якутскэнерго» торгуются на Московской бирже. Основными видами деятельности Группы являются производство, транспортировка и реализация электрической и тепловой энергии в Республике Саха (Якутия).



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 310 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий.
- Мы провели аудит на ПАО «Якутскэнерго», которое было признано значительным компонентом на основе его индивидуальной доли в выручке Группы, превышающей 85%.
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 77% выручки Группы и 99% общей балансовой стоимости основных средств.

### Ключевые вопросы аудита

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

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.

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	310 млн руб.
<b>Как мы ее определили</b>	1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий
<b>Обоснование примененного уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку в совокупности с государственными субсидиями, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данной отрасли.

### 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
<p><b>Оценка обесценения основных средств</b></p> <p><i>См. Примечания 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</i></p> <p>На 31 декабря 2016 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 16 399 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы,</p>	<p>Мы получили и проанализировали финансовые модели, использованные руководством для оценки обесценения основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.</p> <p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств включали следующее:</p>

## Ключевой вопрос аудита

на который приходится 53% общей стоимости активов.

После проведения анализа результатов деятельности бизнеса, перспектив развития отрасли и операционных планов руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств в разрезе единиц, генерирующих денежные средства, для целей тестирования на предмет обесценения. Обесценение возникает в том случае, если возмещаемая стоимость, определяемая как наибольшее из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования, окажется ниже балансовой стоимости анализируемых активов.

В результате проведенного руководством тестирования было выявлено обесценение ряда единиц, генерирующих денежные средства, и в консолидированном отчете о совокупном доходе был начислен убыток от обесценения в сумме 3 218 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. По тем единицам, генерирующим денежные средства, в отношении которых по результатам оценки руководство пришло к выводу о том, что их возмещаемая стоимость либо выше балансовой стоимости, либо соответствует их балансовой стоимости, отсутствовали основания для начисления или восстановления ранее начисленного убытка от обесценения.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.

## Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- проверку методологии, использованной руководством Группы при проведении теста на обесценение;
- проверку на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, внешней доступной и надежной информации (включая макроэкономические прогнозы, информацию о регулируемых и рыночных ценах на электроэнергию и мощность и т.д.) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовые модели для оценки обесценения основных средств;
- проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством для оценки обесценения основных средств;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки основных средств на предмет обесценения.

По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются

### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении тарифов на электричество и мощность, объемов производства электроэнергии и объемов капитальных вложений.

неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, и, соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении раскрытия информации.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы обесценения, отраженного в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

### Оценка обесценения дебиторской задолженности

*См. Примечания 2, 9 и 27 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.*

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 3 665 млн руб. (4 841 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 1 176 млн руб.).

Таким образом, в структуре дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы задолженность, оцениваемая руководством Группы как сомнительная, составляет значительную часть (по состоянию на 31 декабря 2016 года начислен резерв под обесценение в размере

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:

- проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов, рассматриваемых руководством;
- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для проверки анализа вероятности погашения

### Ключевой вопрос аудита

24% от общей суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков).

Руководство Группы создает резерв в отношении сомнительной для взыскания задолженности исходя из оценки ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей, их индивидуальной специфики, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств, исходя из обстоятельств, существующих на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

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

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

задолженности, проведенного руководством Группы;

- выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для оценки выводов, сделанных руководством в отношении отсутствия обесценения с учетом перспектив и сроков погашения данной задолженности;
- выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку анализа вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений, подтверждающих оплату задолженности в 2017 году;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения дебиторской задолженности.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 2, 9 и 27 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставили ее с требованиями к раскрытию информации МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

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

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



## Ключевой вопрос аудита

## Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

### **Условные обязательства по уплате налогов**

*См. Примечание 24 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих суждений и оценочных значений.*

Мы рассматриваем данный вопрос аудита как ключевой в связи с тем, что налоговое законодательство Российской Федерации (включая законодательство о трансфертном ценообразовании), действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы оценивает величину и вероятность возникновения возможных налоговых обязательств с учетом предъявленных или возможных к предъявлению претензий налоговых органов и существующей практики применения налогового законодательства.

Оценку величины возможных налоговых обязательств руководство Группы производит с учетом того, что налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки.

В случае, если вероятность возникновения возможных налоговых обязательств оценивается как высокая (более 50%), величина начисленного резерва включена в состав краткосрочных обязательств. Сумма начисленного резерва по состоянию на 31 декабря 2016 года не является существенной. В отношении прочих выявленных возможных налоговых обязательств информация раскрыта в

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

- проверка на выборочной основе правильности расчета и отражения в консолидированной финансовой отчетности текущих налоговых обязательств;
- проверка на выборочной основе правильности применения и расчета налоговых льгот;
- анализ обоснованности позиции руководства по отражению существенных налоговых обязательств, возникающих при осуществлении операций, позиция руководства в отношении начисления налогов по которым может быть оспорена налоговыми органами при проведении проверки и при применении налоговых льгот;
- анализ актов и решений налоговых органов по результатам проведенных проверок;
- анализ судебных решений, принятых по налоговым спорам с участием компаний Группы;
- анализ существующей практики по налоговым спорам в отношении операций, позиция руководства в отношении начисления налогов по которым может быть оспорена налоговыми органами при проведении проверки;
- выборочная проверка достаточности резервов по сформированным в консолидированной финансовой отчетности налоговым обязательствам, вероятность возникновения которых была оценена руководством как высокая;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита</b>
<p>Примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Вероятность неблагоприятного для Группы развития событий не может быть оценена с достаточной степенью надежности, однако последствия могут быть значительными с точки зрения их влияния на показатели финансового положения и финансовых результатов деятельности Группы в целом.</p>	<p>оценки величины возможных налоговых обязательств.</p> <p>При проведении вышеуказанных процедур мы привлекали наших специалистов в области налогообложения.</p> <p>Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в отношении условных обязательств по уплате налогов в Примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» к раскрытию информации.</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении условных обязательств по уплате налогов при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p> <p>По результатам проведенных процедур мы не выявили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных дополнительных раскрытий или начислений в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.</p>

### **Определение объема аудита Группы**

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

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

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке Группы. В качестве значительного нами был определен компонент ПАО «Якутскэнерго», выручка которого превышает 85% от общей выручки Группы.

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

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

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальные тестирования и тестирование контролей на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности. Так, например, было покрыто 77% выручки и 99% общей балансовой стоимости основных средств Группы.

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

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

---

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Якутскэнерго» за 2016 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Якутскэнерго» за 1 квартал 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Якутскэнерго» за 2016 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «Якутскэнерго» 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, – Сиротинская Татьяна Викторовна.

*АО «ПБК Аэропорт»*

10 апреля 2017 года

Москва, Российская Федерация

Т. В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество  
«Якутскэнерго»

Свидетельство о государственной регистрации № 831  
выдано Министерством юстиции Республики Саха (Якутия)  
25 июля 1996 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 12 августа  
2002 г. за № 1021401047260

677000, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Федора  
Попова, д. 14

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –  
11603050547





	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	16 399	18 434
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		30	30
Отложенные налоговые активы	18	476	123
Прочие внеоборотные активы	7	290	674
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>17 195</b>	<b>19 261</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	225	426
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		118	7
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	4 360	3 400
Товарно-материальные запасы	10	8 424	8 423
Прочие оборотные активы	11	402	98
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>13 529</b>	<b>12 354</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>30 724</b>	<b>31 615</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	12	14 575	14 575
Непокрытый убыток и прочие резервы		(4 671)	(3 123)
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>		<b>9 904</b>	<b>11 452</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	18	209	652
Долгосрочные заемные средства	13	5 707	6 869
Прочие долгосрочные обязательства	14	767	707
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6 683</b>	<b>8 228</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	6 354	5 299
Кредиторская задолженность и начисления	16	6 139	4 767
Задолженность по текущему налогу на прибыль		141	491
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	1 503	1 378
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>14 137</b>	<b>11 935</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>20 820</b>	<b>20 163</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>30 724</b>	<b>31 615</b>

И.о. генерального директора

Главный бухгалтер



А. С. Слоик

О. Л. Сологуб

10 апреля 2017 года



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	19	27 624	27 922
Государственные субсидии	20	4 729	4 176
Операционные расходы (без учета убытка от обесценения основных средств)	21	(29 963)	(28 935)
Убыток от обесценения основных средств	6	(3 218)	-
<b>(Убыток)/прибыль от операционной деятельности</b>		<b>(828)</b>	<b>3 163</b>
Финансовые доходы	22	95	186
Финансовые расходы	22	(1 281)	(1 355)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(2 014)</b>	<b>1 994</b>
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	18	468	(555)
<b>(Убыток)/прибыль за период, причитающийся акционерам материнской компании</b>		<b>(1 546)</b>	<b>1 439</b>
<b>Прочий совокупный убыток, после налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	(2)	(107)
<b>Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>		<b>(2)</b>	<b>(107)</b>
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>		<b>(2)</b>	<b>(107)</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход, причитающийся акционерам материнской компании</b>		<b>(1 548)</b>	<b>1 332</b>
(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	23	(0,1663)	0,1548
(Убыток)/прибыль на привилегированную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	23	(0,1663)	0,1548





	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(2 014)</b>	<b>1 994</b>
Амортизация основных средств	21	1 433	1 287
Начисление убытка от обесценения основных средств	6	3 218	-
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	21	205	(53)
Финансовые расходы, нетто	22	1 186	1 169
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	21	552	143
Прочие расходы/(доходы)		60	(128)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств</b>		<b>4 640</b>	<b>4 412</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 646)	(507)
Увеличение товарно-материальных запасов		(220)	(732)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		930	(495)
Увеличение задолженности по прочим налогам		126	256
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов		23	(30)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		127	151
Налог на прибыль уплаченный		(788)	(287)
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>3 192</b>	<b>2 768</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(1 839)	(1 671)
Поступления от продажи основных средств		3	35
Погашение займов выданных		50	-
Проценты полученные		45	46
<b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(1 741)</b>	<b>(1 590)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления заемных средств		14 056	11 331
Погашение заемных средств		(14 079)	(10 749)
Проценты уплаченные		(1 551)	(1 599)
Платежи по финансовой аренде		(78)	(78)
<b>Итого использование денежных средств на финансовую деятельность</b>		<b>(1 652)</b>	<b>(1 095)</b>
<b>(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(201)</b>	<b>83</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>8</b>	<b>343</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>8</b>	<b>426</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



	Акционерный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>14 575</b>	<b>84</b>	<b>(4 541)</b>	<b>10 118</b>
Прибыль за период	-	-	1 439	1 439
<i>Прочий совокупный убыток</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	(107)	-	(107)
Итого прочий совокупный убыток	-	(107)	-	(107)
<b>Итого совокупный (убыток) / доход</b>	<b>-</b>	<b>(107)</b>	<b>1 439</b>	<b>1 332</b>
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	2	2
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>14 575</b>	<b>(23)</b>	<b>(3 100)</b>	<b>11 452</b>
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>14 575</b>	<b>(23)</b>	<b>(3 100)</b>	<b>11 452</b>
Убыток за период	-	-	(1 546)	(1 546)
<i>Прочий совокупный убыток</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	(2)	-	(2)
Итого прочий совокупный убыток	-	(2)	-	(2)
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(1 546)</b>	<b>(1 548)</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>14 575</b>	<b>(25)</b>	<b>(4 646)</b>	<b>9 904</b>



## **Примечание 1. Группа «Якутскэнерго» и ее деятельность**

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

Основной деятельностью Общества и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа») является производство, транспортировка и сбыт электрической и тепловой энергии в Республике Саха (Якутия).

Государство является конечной контролирующей стороной Группы. Крупнейшими акционерами Общества являются компании, контролируемые государством: ПАО «РАО ЭС Востока» и ПАО «РусГидро». По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежало 49,37% голосующих акций Общества, ПАО «РусГидро» – 29,80% голосующих акций Общества.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне Группы «РАО ЭС Востока», на котором Группа «Якутскэнерго» рассматривается как единый операционный сегмент. Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы «Якутскэнерго» результаты деятельности по сегментам не представляются. Информация о выручке в разрезе видов выручки и крупнейших потребителей для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлена в Примечании 19. Дочерние общества ПАО «Якутскэнерго» осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Акции Общества торгуются на Московской Бирже.

Общество зарегистрировано по адресу: 677000, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Федора Попова, 14.

### ***Отношения с государством и действующее законодательство.***

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо этого, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы (Примечание 5).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;
- согласования инвестиционной программы Общества, объема и источников ее финансирования, а также контроля над ее реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

Политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на деятельность Группы.

***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 продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований (Примечание 24). 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 2015 и 2016 годах. 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.



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

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

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

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

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

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам (Примечание 25).

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

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

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются,



кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

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

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

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

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

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

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

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (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 признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по договору) в течение ожидаемого





срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

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

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

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

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

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

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости 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 прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков за год.

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации



обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (б) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (в) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

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

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

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

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



товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

**Основные средства.** Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

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

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

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

Типы основных средств	Сроки полезного использования
Здания	30-50
Сооружения	30-50
Машины и оборудование	5-30
Прочие	3-30

**Обесценение основных средств.** Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их





предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 6). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от выбытия активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе, определяемой на базе стоимости капитала по генерирующей единице.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

*Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности.* Группа производит следующие виды выплат: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и минимальных тарифных ставок оплаты труда, которые используются в компаниях Группы.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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





**Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Убыток от обесценения признается исходя из оценки руководства ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности одного из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 7 и 9.

**Убыток от обесценения нефинансовых активов.** Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

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

Руководство оценило вероятность возмещения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, существует высокая вероятность их возмещения в будущем за счет налогооблагаемой прибыли и существующих отложенных налоговых обязательств (Примечание 18).

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

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

### **Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности**

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

- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены в мае 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в сентябре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).



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

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

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

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



**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущена в декабре 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; данная интерпретация не утверждена для применения в Российской Федерации).



- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 года (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; данные усовершенствования не утверждены для применения в Российской Федерации).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации, за исключением МСФО (IFRS) 16, существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **Примечание 4.       Дочерние общества**

Дочерними компаниями Общества являются: Акционерное общество «Сахаэнерго», Акционерное общество «Теплоэнергосервис», Акционерное общество «Якутская энергоремонтная компания», Акционерное общество «Энерготрансснаб». Доли Общества в уставных капиталах и его доли голосующих акций дочерних компаний не менялись в течение 2016 года, и составляли 100%.

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

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

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, являлись ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока», их дочерние общества и ассоциированные и совместные предприятия, а также предприятия, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

#### ***Предприятия, связанные с государством***

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируруемыми государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) и т.д. (Примечания 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Помимо ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, реализация Группой электрической и тепловой энергии предприятиям, связанным с государством, составила около 50 процентов от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 55%). Тарифы на поставку электрической и тепловой энергии устанавливаются Федеральной антимонопольной службой и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов). Также компании Группы получили от государственных органов власти субсидии в сумме 4 729 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 4 176 млн рублей) (Примечание 20).

Помимо ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Группа арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды у местных органов власти и предприятий, связанных с государством (Примечание 6).

#### ***Вознаграждение ключевому управленческому персоналу***

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Советов директоров и Правлений, а также Генеральные директора Общества и крупнейших дочерних компаний.

Вознаграждение членам Правления выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной





платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров Общества.

Вознаграждение Генеральным директорам и членам Советов директоров выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Советов директоров по результатам работы за год.

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 160 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 179 млн рублей).

#### **Операции с ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними и ассоциированными предприятиями**

Остатки по операциям с ПАО «РусГидро» и его дочерними и ассоциированными предприятиями (кроме операций с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями) представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1	1
Долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	4 469	4 469
Кредиторская задолженность и начисления	7	5

Операции Группы с ПАО «РусГидро» и его дочерними и ассоциированными предприятиями (кроме операций с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями) представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие расходы	10	15
Процентные расходы	352	352

Остатки по операциям Группы с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	129	41
Долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	1 658	2 777
Кредиторская задолженность и начисления	220	223

Операции Группы с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Выручка, в том числе:</b>	<b>646</b>	<b>556</b>
Реализация электрической и тепловой энергии	548	517
Прочая выручка	98	39
<b>Операционные расходы, в том числе:</b>	<b>1 956</b>	<b>2 287</b>
Покупная электроэнергия	725	866
Покупная мощность	400	507
Расходы на распределение электрической и тепловой энергии	665	776
Прочие расходы	166	138
<b>Процентные расходы</b>	<b>380</b>	<b>528</b>

**Примечание 6. Основные средства**

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>5 572</b>	<b>22 118</b>	<b>16 716</b>	<b>4 840</b>	<b>1 213</b>	<b>50 459</b>
Поступления	21	-	73	2 672	99	2 865
Передача	164	967	844	(1 975)	-	-
Переклассификация	(27)	78	(43)	-	(8)	-
Выбытия и списания	(3)	(139)	(212)	(44)	(28)	(426)
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>5 727</b>	<b>23 024</b>	<b>17 378</b>	<b>5 493</b>	<b>1 276</b>	<b>52 898</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(3 184)</b>	<b>(16 080)</b>	<b>(11 439)</b>	<b>(600)</b>	<b>(722)</b>	<b>(32 025)</b>
Начисление убытка от обесценения	(643)	(764)	(988)	(785)	(38)	(3 218)
Амортизация	(121)	(517)	(695)	-	(126)	(1 459)
Передача	-	(8)	(12)	20	-	-
Переклассификация	1	(12)	18	-	(7)	-
Выбытия и списания	3	35	137	-	28	203
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(3 944)</b>	<b>(17 346)</b>	<b>(12 979)</b>	<b>(1 365)</b>	<b>(865)</b>	<b>(36 499)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 783</b>	<b>5 678</b>	<b>4 399</b>	<b>4 128</b>	<b>411</b>	<b>16 399</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>2 388</b>	<b>6 038</b>	<b>5 277</b>	<b>4 240</b>	<b>491</b>	<b>18 434</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>5 425</b>	<b>21 215</b>	<b>14 955</b>	<b>5 295</b>	<b>1 153</b>	<b>48 043</b>
Поступления	37	101	85	2 383	90	2 696
Передача	129	904	1 767	(2 808)	8	-
Выбытия и списания	(19)	(102)	(91)	(30)	(38)	(280)
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>5 572</b>	<b>22 118</b>	<b>16 716</b>	<b>4 840</b>	<b>1 213</b>	<b>50 459</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(3 071)</b>	<b>(15 696)</b>	<b>(10 835)</b>	<b>(685)</b>	<b>(633)</b>	<b>(30 920)</b>
Амортизация	(126)	(436)	(638)	-	(123)	(1 323)
Передача	(1)	(37)	(47)	85	-	-
Выбытия и списания	14	89	81	-	34	218
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(3 184)</b>	<b>(16 080)</b>	<b>(11 439)</b>	<b>(600)</b>	<b>(722)</b>	<b>(32 025)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>2 388</b>	<b>6 038</b>	<b>5 277</b>	<b>4 240</b>	<b>491</b>	<b>18 434</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>2 354</b>	<b>5 519</b>	<b>4 120</b>	<b>4 610</b>	<b>520</b>	<b>17 123</b>

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 309 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 314 млн рублей). Ставка капитализации составила 11,05% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 11,51%).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 26 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 36 млн рублей).

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



Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2016 года 144 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 249 млн рублей). По договорам финансовой аренды компании Группы арендуют в основном основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».

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

При наличии факторов, свидетельствующих о том, что основные средства учитываются по стоимости, превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость, руководство Группы определяет величину физического, функционального и экономического износов. Физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режима эксплуатации и прочих факторов. Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»). Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются дочерние компании и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

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

<b>Ключевые допущения для целей теста на обесценение</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-планов на 2017-2022 годы	Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-планов на 2016-2021 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	11-25 лет (2017-2041)	11-25 лет (2016-2040)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	17,4%	18,9%

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

#### **Обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года**

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

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на



31 декабря 2016 года, была соотнесена с их текущей балансовой стоимостью на 31 декабря 2016 года. В результате обесценение было признано по следующим ЕГДС в консолидированном Отчете о совокупном доходе: ЕГДС «Якутскэнерго» – 1 842 млн рублей, ЕГДС «Сахаэнерго» – 1 376 млн рублей.

#### Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, по состоянию на 31 декабря 2015 года в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа было выявлено, что возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства дочерних компаний Общества, определенная по методу дисконтированных денежных потоков, примерно соответствует их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Соответственно начисление дополнительного обесценения или восстановление ранее начисленного обесценения по ним не производилось.

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

#### Изменение прогнозируемого показателя

Возможное изменение	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электроэнергию и мощность	
	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%
Увеличение / (уменьшение) восстановительной стоимости основных средств	735	(695)	(832)	832	(1 920)	1 921

#### Операционная аренда

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее одного года	196	195
От одного года до пяти лет	598	404
Свыше пяти лет	2 137	3 514
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>2 931</b>	<b>4 113</b>

#### Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные – финансовые активы	37	378
Долгосрочная часть НДС к возмещению	40	56
Прочие внеоборотные активы	213	240
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>290</b>	<b>674</b>

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Долгосрочная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Снижение по строке «Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные» связано с переводом займа выданного в сумме 305 млн рублей в состав прочих оборотных активов на 31 декабря 2016 года в соответствии со сроком погашения.

**Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах	222	402
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	-	22
Денежные средства в кассе	3	2
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>225</b>	<b>426</b>

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг*	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	133	303
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	75	88
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	11	9
Прочие			3	2
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>222</b>	<b>402</b>
<b>Банковские депозиты</b>				
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	-	22
<b>Итого денежные эквиваленты</b>			<b>-</b>	<b>22</b>

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

**Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 841	3 378
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(1 176)	(750)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>3 665</b>	<b>2 628</b>
Прочая дебиторская задолженность	341	346
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(71)	(67)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>270</b>	<b>279</b>
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>3 935</b>	<b>2 907</b>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	100	155
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(19)	(6)
<b>Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто</b>	<b>81</b>	<b>149</b>
<b>НДС к возмещению</b>	<b>344</b>	<b>344</b>
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>4 360</b>	<b>3 400</b>

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

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



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

	2016 год	2015 год
По состоянию на 1 января	817	957
Начислено за год	688	462
Восстановление резерва под обесценение	(209)	(299)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(49)	(303)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 247</b>	<b>817</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 1 679 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 1 462 млн рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств.

Анализ дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2016 года	Резерв на 31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	Резерв на 31 декабря 2015 года
Непросроченная	2 298	(42)	1 464	(19)
Просроченная менее 3 месяцев	1 032	(88)	924	(36)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	1 046	(315)	734	(160)
Просроченная более 1 года	806	(802)	602	(602)
<b>Итого</b>	<b>5 182</b>	<b>(1 247)</b>	<b>3 724</b>	<b>(817)</b>

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью.

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

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

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

#### Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Топливо	6 096	5 908
Сырье и материалы	1 772	1 856
Запасные части	617	685
Прочие материалы	8	9
<b>Итого товарно-материальные запасы до обесценения</b>	<b>8 493</b>	<b>8 458</b>
Списание товарно-материальных запасов	(69)	(35)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>8 424</b>	<b>8 423</b>

#### Примечание 11. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные – финансовые активы	358	50
Прочие краткосрочные инвестиции	44	48
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>402</b>	<b>98</b>

Справедливая стоимость финансовых активов в составе прочих оборотных активов приблизительно равна их балансовой стоимости. Займы выданные и прочие краткосрочные инвестиции относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.



**Примечание 12. Капитал**

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, миллионов штук			Итого акционерный капитал (в млн рублей)
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого	
На 31 декабря 2015 года	7 964	1 333	9 296	14 575
На 31 декабря 2016 года	7 964	1 333	9 296	14 575

Номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 1 рубль. Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 1 рубль.

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

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10 процентов от чистой прибыли Общества по итогам финансового года на основе показателей РСБУ, разделенной на число акций, которые составляют 25 процентов уставного капитала Компании. Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

В соответствии с учредительными документами, если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

**Дивиденды.** В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Годовым Общим собранием акционеров Общества было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности за 2015 год и за 2014 год.

**Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства***Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «РусГидро»	7,99%	2017-2018	4 469	4 469
ПАО «РАО ЭС Востока»	MosPrime 3M+3,87%	2017-2024	1 658	2 777
Банк «ГПБ» (АО)	11,20-12,60%	2017	1 291	70
ПАО «Росбанк»	11,64%	2017	350	290
ПАО «Сбербанк»	10,76%	2017	342	-
Обязательства по финансовой аренде	11,00-12,20%		72	137
<b>Итого</b>			<b>8 182</b>	<b>7 743</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов			(2 405)	(801)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(70)	(73)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>5 707</b>	<b>6 869</b>



## Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ПАО «Сбербанк»	10,44-12,50%	3 057	1 783
ПАО «Росбанк»	11,46%	529	726
Банк «ВБРР» (АО)	11,63%	150	966
Банк «ГПБ» (АО)	12,40%	131	948
Прочие		12	2
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		2 405	801
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		70	73
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>		<b>6 354</b>	<b>5 299</b>

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

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

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

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

	в течение 1 года	в период от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	74	2	76
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(4)	-	(4)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года</b>	<b>70</b>	<b>2</b>	<b>72</b>
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	78	76	154
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(5)	(12)	(17)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года</b>	<b>73</b>	<b>64</b>	<b>137</b>

## Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	516	467
Прочие долгосрочные обязательства	251	240
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>767</b>	<b>707</b>

## Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

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

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Справедливая стоимость активов плана	(103)	(87)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	619	554
<b>Чистые обязательства</b>	<b>516</b>	<b>467</b>





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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2016 года</b>	<b>554</b>	<b>(87)</b>	<b>467</b>
Стоимость услуг текущего периода	27	-	27
Расходы / (доходы) по процентам	54	(9)	45
Стоимость услуг прошлых периодов	13	-	13
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2016 год</b>	<b>94</b>	<b>(9)</b>	<b>85</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	5	-	5
Актuarные убытки – изменения в финансовых предположениях	39	-	39
Актuarные (прибыли)/убытки – корректировки на основе опыта	(46)	5	(41)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный убыток за 2016 год</b>	<b>(2)</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(16)	(16)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(4)	4	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(23)	-	(23)
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>619</b>	<b>(103)</b>	<b>516</b>
<b>По состоянию на 1 января 2015 года</b>	<b>389</b>	<b>(71)</b>	<b>318</b>
Стоимость услуг текущего периода	16	-	16
Расходы / (доходы) по процентам	49	(9)	40
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год</b>	<b>65</b>	<b>(9)</b>	<b>56</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	10	-	10
Актuarные убытки – изменения в финансовых предположениях	108	-	108
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	8	7	15
<b>Итого отнесено на прочий совокупный убыток за 2015 год</b>	<b>126</b>	<b>7</b>	<b>133</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(18)	(18)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(4)	4	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(22)	-	(22)
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>554</b>	<b>(87)</b>	<b>467</b>

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

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

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



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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн рублей	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(70)	(11%)
	-1%	86	14%
Инфляция	1%	90	15%
	-1%	(74)	(12%)
Нормы увольнений	3%	(71)	(11%)
	-3%	110	18%
Вероятности смертности	10%	(20)	(3%)
	-10%	22	4%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 26 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2017 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 13 лет.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Расходы по планам с установленными взносами.** Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включают в себя начисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1 635 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 1 471 млн рублей). Выплаты в негосударственный пенсионный фонд за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 21 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 21 млн рублей).

**Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 257	2 124
Прочая кредиторская задолженность	358	258
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>3 615</b>	<b>2 382</b>
Авансы полученные	1 210	1 044
Задолженность перед персоналом	1 091	1 239
Прочая кредиторская задолженность	223	102
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>6 139</b>	<b>4 767</b>

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 1 041 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: 723 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

**Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС	1 055	919
Страховые взносы	279	290
Налог на имущество	96	75
Прочие налоги	73	94
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>1 503</b>	<b>1 378</b>

**Примечание 18. Налог на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Текущий налог на прибыль	(327)	(341)
Отложенный налог на прибыль	795	(214)
<b>Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>468</b>	<b>(555)</b>

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

**Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(2 014)</b>	<b>1 994</b>
Теоретическая сумма дохода/(расхода) по налогу на прибыль (20%)	403	(399)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(49)	(137)
Корректировка текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	211	3
Прочие	(97)	(22)
<b>Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>468</b>	<b>(555)</b>

**Анализ отложенных налогов по типам временных разниц**

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



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

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

	31 декабря 2015 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2016 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(652)</b>	<b>443</b>	-	<b>(209)</b>
Основные средства	(1 049)	447	-	(602)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	397	(4)	-	393
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>123</b>	<b>352</b>	<b>1</b>	<b>476</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	180	82	-	262
Кредиторская задолженность	139	44	-	183
Прочие долгосрочные обязательства	71	20	1	92
Убытки по данным налогового учета, подлежащие переносу на будущее	40	(7)	-	33
Прочие внеоборотные активы	20	(4)	-	16
Запасы	15	4	-	19
Основные средства	3	219	-	222
Прочие	52	(10)	-	42
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	(397)	4	-	(393)

	31 декабря 2014 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2015 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(492)</b>	<b>(160)</b>	-	<b>(652)</b>
Основные средства	(857)	(192)	-	(1 049)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	365	32	-	397
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>150</b>	<b>(54)</b>	<b>27</b>	<b>123</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	213	(33)	-	180
Кредиторская задолженность	114	25	-	139
Прочие долгосрочные обязательства	43	1	27	71
Убытки по данным налогового учета, подлежащие переносу на будущее	4	36	-	40
Прочие внеоборотные активы	53	(33)	-	20
Запасы	18	(3)	-	15
Основные средства	10	(7)	-	3
Прочие	60	(8)	-	52
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	(365)	(32)	-	(397)



**Примечание 19. Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Реализация электроэнергии и мощности	20 080	22 224
Реализация теплоэнергии и горячей воды	4 488	4 222
Прочая выручка	3 056	1 476
<b>Итого выручка от операционной деятельности</b>	<b>27 624</b>	<b>27 922</b>

Прочая выручка в основном включает в себя доходы от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии и от оказания услуг по технологическому присоединению.

Выручка от реализации электроэнергии и мощности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включает в себя выручку, полученную от компаний Группы «АЛРОСА» в сумме 4 619 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 7 876 млн рублей), от компании ООО «Транснефтьэнерго» в сумме 1 182 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 1 558 млн рублей).

**Примечание 20. Государственные субсидии**

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа получила государственные субсидии в размере 4 729 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года: 4 176 млн рублей).

**Примечание 21. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	9 869	9 189
Расходы на топливо	8 728	8 122
Расходы на распределение электроэнергии	2 157	1 161
Прочие материалы	1 830	1 787
Амортизация основных средств	1 433	1 287
Покупная электроэнергия и мощность	1 267	3 807
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	746	807
Услуги субподрядчиков	256	161
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	227	210
Расходы на охрану	183	168
Расходы на аренду	163	171
Транспортные расходы	117	229
Расходы на страхование	78	94
Прочие услуги сторонних организаций	585	564
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	552	143
Налоги, кроме налога на прибыль	421	387
Расходы на социальную сферу	331	194
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто	205	(53)
Расходы на водопользование	180	176
Прочие расходы	635	331
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>29 963</b>	<b>28 935</b>

**Примечание 22. Финансовые доходы, расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	93	50
Доходы по дисконтированию	2	136
<b>Финансовые доходы</b>	<b>95</b>	<b>186</b>
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(1 222)	(1 284)
Расходы, связанные с дисконтированием	(2)	(12)
Расходы по финансовой аренде	(12)	(19)
Прочие финансовые расходы	(45)	(40)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(1 281)</b>	<b>(1 355)</b>

**Примечание 23. Убыток / прибыль на акцию**

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности расчет прибыли на акцию приведен с учетом прав привилегированных акций на участие в распределении прибыли согласно учредительным документам Общества. Таким образом, показатель прибыли / (убытка) на акцию был рассчитан отдельно по двум классам акций следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	7 964	7 964
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	1 333	1 333
Чистый (убыток)/прибыль, причитающийся акционерам Компании	(1 546)	1 439
<b>Чистый (убыток)/прибыль:</b>		
- причитающийся владельцам обыкновенных акций	(1 324)	1 233
- причитающийся владельцам привилегированных акций	(222)	206
<b>(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам, базовый и разводненный (в рублях на акцию)</b>	<b>(0,1663)</b>	<b>0,1548</b>
<b>(Убыток)/прибыль на привилегированную акцию, причитающийся акционерам, базовый и разводненный (в рублях на акцию)</b>	<b>(0,1663)</b>	<b>0,1548</b>

**Примечание 24. Договорные и условные обязательства**

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой.





Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной

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

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

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

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

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

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

**Социальные обязательства.** Группа вносит свой вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры и улучшение благосостояния работников, в частности, участвует в развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортных служб и удовлетворении других социальных нужд в Республике Саха (Якутия). Руководство Группы считает, что по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют обязательства, требующие создание резерва.

**Обязательства по капитальным затратам.** В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 14 447 млн рублей в течение 2017-2019 гг. (14 305 млн рублей в течение 2016-2018 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года следующие: 2017 год – 3 740 млн рублей, 2018 год – 6 906 млн рублей, 2019 год – 3 801 млн рублей.

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



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

#### **Примечание 25. Управление финансовыми рисками**

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

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

Группа подвержена отраслевым рискам, в том числе вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФСТ.

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов (Примечания 7, 8, 9, 11).

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

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

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

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлена в Примечании 9.

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

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

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.



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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 608 млн рублей (на 31 декабря 2015 года: оборотные активы Группы превышали краткосрочные обязательства).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

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

Оценка риска ликвидности Группой производится, в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны материнской компании, ПАО «РусГидро», может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий. В частности, после окончания отчетного периода материнская компания предоставила компаниям Группы займы на общую сумму 4 938 млн рублей, которые были использованы для погашения ряда обязательств перед банками-кредиторами (Примечание 28).

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



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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	6 986	5 053	303	279	256	621	13 498
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 16)	3 615	8	8	8	8	22	3 669
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 13)	74	2	-	-	-	-	76
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>10 675</b>	<b>5 063</b>	<b>311</b>	<b>287</b>	<b>264</b>	<b>643</b>	<b>17 243</b>

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	5 954	1 027	5 355	581	534	1 656	15 107
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 16)	2 382	8	8	8	8	41	2 455
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 13)	78	74	2	-	-	-	154
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>8 414</b>	<b>1 109</b>	<b>5 365</b>	<b>589</b>	<b>542</b>	<b>1 697</b>	<b>17 716</b>

#### Примечание 26. Управление капиталом

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Общество соответствовало требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 9 904 млн рублей (31 декабря 2015 года: 11 452 млн рублей).

#### Примечание 27. Справедливая стоимость активов и обязательств

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



**а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами МСФО в консолидированном Отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, балансовая стоимость которых незначительна. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые для целей отражения в консолидированном Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой превышала их справедливую стоимость на сумму 221 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой превышала их справедливую стоимость на сумму 574 млн рублей.

**Примечание 28. События после отчетной даты**

В марте 2017 года были заключены договоры займа между ПАО «РусГидро» и компаниями Группы сроком на 5 лет и процентной ставкой, определяемой расчетным путем на основе ключевой ставки Банка России и ряда других показателей. На основании выше указанных договоров ПАО «РусГидро» предоставляет компаниям Группы средства для погашения задолженности перед банками-кредиторами в следующем объеме: ПАО «Якутскэнерго» на сумму 2 400 млн рублей; АО «Сахаэнерго» на сумму 1 950 млн рублей; АО «Теплоэнергосервис» на сумму 588 млн рублей. Средства были получены в марте 2017 года и использованы на соответствующие цели в марте-апреле 2017 года.