



ГРУППА «ЯКУТСКЭНЕРГО»

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

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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	16
Примечание 4.	Дочерние общества	19
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами	19
Примечание 6.	Основные средства	22
Примечание 7.	Прочие внеоборотные активы	24
Примечание 8.	Денежные средства и их эквиваленты	25
Примечание 9.	Дебиторская задолженность и авансы выданные	25
Примечание 10.	Товарно-материальные запасы	26
Примечание 11.	Прочие оборотные активы	26
Примечание 12.	Капитал	26
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	27
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства	29
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению	29
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления	32
Примечание 17.	Кредиторская задолженность по прочим налогам	32
Примечание 18.	Налог на прибыль	32
Примечание 19.	Выручка	34
Примечание 20.	Государственные субсидии	34
Примечание 21.	Операционные расходы	35
Примечание 22.	Финансовые доходы, расходы	35
Примечание 23.	Убыток на акцию	36
Примечание 24.	Договорные и условные обязательства	36
Примечание 25.	Управление финансовыми рисками	38
Примечание 26.	Управление капиталом	40
Примечание 27.	Справедливая стоимость активов и обязательств	40
Примечание 28.	События после отчетной даты	41

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «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 2017 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 2017 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» котируются на Московской бирже. Основными видами деятельности Группы являются производство, транспортировка и реализация электрической и тепловой энергии в Республике Саха (Якутия).



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 340 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении ПАО «Якутскэнерго», которое было признано значительным компонентом на основе его индивидуальной доли в совокупном значении выручки и государственных субсидий Группы, превышающей 80%.
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 67% выручки Группы и 99% общей балансовой стоимости основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения основных средств
- Оценка обесценения дебиторской задолженности

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	340 млн руб.
Как мы ее определили	1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности совокупный показатель выручки и государственных субсидий, 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 данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. 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>Оценка обесценения основных средств</p> <p>См. Примечания 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</p> <p>На 31 декабря 2017 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 11 085 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 39% общей стоимости активов.</p> <p>После проведения анализа результатов деятельности бизнеса, перспектив развития отрасли и операционных планов</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	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>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 выбытие или ценности использования, окажется ниже балансовой стоимости анализируемых активов.</p> <p>В результате проведенного руководством тестирования было выявлено обесценение ряда единиц, генерирующих денежные средства, и в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе был начислен убыток от обесценения в сумме 6 437 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.</p> <p>Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.</p> <p>Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении тарифов на электричество и мощность и объемов производства электроэнергии.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 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, доступной и надежной внешней 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. <p>По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством для целей оценки обесценения основных средств, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год,</p>

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются 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, если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то, соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы обесценения основных средств или соответствующих раскрытий 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 2017 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 3 036 млн руб. (4 458 млн руб. за

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,

Ключевой вопрос аудита

вычетом резерва под обесценение в сумме 1 422 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 2017 года начислен резерв под обесценение в размере 32% от валовой 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, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств, исходя из обстоятельств, существующих на отчетную дату, в том числе подтверждаемых оплатой после отчетной даты. 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

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 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, исходя из обстоятельств на отчетную дату;
- выборочное тестирование документов, на основании которых руководство подтвердило оценку анализа вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений на полученные суммы оплаты задолженности в 2018 году;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения дебиторской задолженности.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 9 и 27 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении обесценения дебиторской задолженности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными,

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок суммы обесценения дебиторской задолженности или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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 каждого такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке и государственных субсидиях Группы. В качестве значительного нами был определен компонент ПАО «Якутскэнерго», совокупный показатель выручки и государственных субсидий которого превышает 80% от общей суммы выручки и государственных субсидий 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 аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам 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 значительного компонента, 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 значительного и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование и тестирование контролей на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности. Так,

например, было покрыто 67% 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 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 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Якутскэнерго» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «Якутскэнерго» за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «Якутскэнерго» за 1 квартал 2018 года, как ожидается, 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 прилагаемой консолидированной финансовой отчетности 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, - Иванов Алексей Сергеевич.

А.С. Иванов "ПВК Аудит"

10 апреля 2018 года
Москва, Российская Федерация

А.С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531)

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

677009, 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 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	11 085	16 399
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		30	30
Отложенные налоговые активы	18	1 125	476
Прочие внеоборотные активы	7	476	290
Итого внеоборотные активы		12 716	17 195
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	830	225
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		416	118
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	5 383	4 360
Товарно-материальные запасы	10	8 821	8 424
Прочие оборотные активы	11	45	402
Итого оборотные активы		15 495	13 529
ИТОГО АКТИВЫ		28 211	30 724
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	12	14 575	14 575
Непокрытый убыток и прочие резервы		(8 437)	(4 671)
Капитал акционеров Общества		6 138	9 904
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18	99	209
Долгосрочные заемные средства	13	4 692	5 707
Прочие долгосрочные обязательства	14	637	767
Итого долгосрочные обязательства		5 428	6 683
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	7 532	6 354
Кредиторская задолженность и начисления	16	8 086	6 139
Задолженность по текущему налогу на прибыль		249	141
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	778	1 503
Итого краткосрочные обязательства		16 645	14 137
Итого обязательства		22 073	20 820
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28 211	30 724

Генеральный директор

Главный бухгалтер



А. С. Слоик

О. Л. Сологуб

10 апреля 2018 года



		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
	Примечание		
Выручка	19	20 079	27 624
Государственные субсидии	20	14 134	4 729
Операционные расходы (без учета убытка от обесценения основных средств)	21	(31 321)	(29 963)
Убыток от обесценения основных средств	6	(6 437)	(3 218)
Убыток от операционной деятельности		(3 545)	(828)
Финансовые доходы	22	66	95
Финансовые расходы	22	(1 679)	(1 281)
Убыток до налогообложения		(5 158)	(2 014)
Доходы по налогу на прибыль	18	390	468
Убыток за период, причитающийся акционерам Общества		(4 768)	(1 546)
Прочий совокупный доход/ (убыток), после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	27	(2)
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		27	(2)
Итого прочий совокупный доход/ (убыток)		27	(2)
Итого совокупный убыток, причитающийся акционерам Общества		(4 741)	(1 548)
Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам Общества, – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	23	(0,5129)	(0,1663)
Убыток на привилегированную акцию, причитающийся акционерам Общества, – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	23	(0,5129)	(0,1663)



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток до налогообложения		(5 158)	(2 014)
Амортизация основных средств	21	1 307	1 433
Начисление убытка от обесценения основных средств	6	6 437	3 218
Убыток от выбытия основных средств	21	30	205
Финансовые расходы, нетто	22	1 613	1 186
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	21	505	552
Прочие расходы		34	60
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		4 768	4 640
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 618)	(1 646)
Увеличение товарно-материальных запасов		(528)	(220)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		2 495	930
(Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам		(725)	126
(Увеличение)/уменьшение прочих внеоборотных активов		(115)	23
(Уменьшение)/увеличение прочих долгосрочных обязательств		(58)	127
Налог на прибыль уплаченный		(808)	(788)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		3 411	3 192
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(2 520)	(1 839)
Поступления от продажи основных средств		5	3
Погашение займов выданных		148	50
Проценты полученные		74	45
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(2 293)	(1 741)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		20 774	14 056
Погашение заемных средств		(20 235)	(14 079)
Проценты уплаченные		(978)	(1 551)
Платежи по финансовой аренде		(74)	(78)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(513)	(1 652)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		605	(201)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	225	426
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	830	225



	Акционерный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2016 года	14 575	(23)	(3 100)	11 452
Убыток за период	-	-	(1 546)	(1 546)
<i>Прочий совокупный убыток</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	(2)	-	(2)
Итого прочий совокупный убыток	-	(2)	-	(2)
Итого совокупный убыток	-	(2)	(1 546)	(1 548)
На 31 декабря 2016 года	14 575	(25)	(4 646)	9 904
На 1 января 2017 года	14 575	(25)	(4 646)	9 904
Убыток за период	-	-	(4 768)	(4 768)
<i>Прочий совокупный доход</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	27	-	27
Итого прочий совокупный доход	-	27	-	27
Итого совокупный доход/ (убыток)	-	27	(4 768)	(4 741)
Эффект от отражения по справедливой стоимости займов от ПАО «РусГидро» (Примечание 13)	-	-	975	975
На 31 декабря 2017 года	14 575	2	(8 439)	6 138



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: АО «ПАО ЭС Востока» и ПАО «РусГидро». По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года АО «ПАО 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 «РусГидро», на котором Группа «Якутскэнерго» рассматривается в составе операционного сегмента «Субгруппа «ПАО ЭС Востока». 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 2017 года и 31 декабря 2016 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: 677009, 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). В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной.

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 – является функциональной валютой компаний Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена консолидированная финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность. 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 наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей 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. За исключением займов, полученных от ПАО «РусГидро», которые отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (Примечание 13), все остальные финансовые обязательства Группы относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости (Примечание 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 долевого ценного бумага ниже стоимости их 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 долевого инструмента не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории инвестиций, 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 2017 года, составлял 57,60 : 1,00 (31 декабря 2016 года: 60,66 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2017 года составлял 68,87 : 1,00 (31 декабря 2016 года: 63,81 : 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.

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 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 прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли. 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, убытков или выпадающих доходов гарантирующих поставщиков – предприятий, входящих в Группу, в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней, 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/убыток на акцию. Привилегированные акции квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль/убыток на акцию определяется путем деления прибыли/убытка, причитающегося



акционерам Общества, 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 Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и 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, помимо 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 руководством 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 текущих и ожидаемых будущих финансовых результатах Группы 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.

Займы от ПАО «РусГидро». В марте 2017 года Группа заключила договоры займа с ПАО «РусГидро» (Примечание 13), по условиям которых плавающая процентная ставка определяется с учетом ожидаемой дивидендной доходности по акциям ПАО «РусГидро». Договоры представляют собой гибридные (комбинированные) финансовые инструменты, содержащие встроенные производные инструменты. При первоначальном признании Группа приняла решение об отнесении данных гибридных финансовых инструментов к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 13).

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

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в Примечании 13.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014–2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).



Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 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 удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных потерь за 12 месяцев, не являющихся кредитными потерями от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных потерь за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если произошло существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных потерь на срок финансового инструмента, а не из ожидаемых кредитных потерь на 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.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года может привести к изменению суммы



резерва по сомнительным долгам в сторону уменьшения в размере около 180 млн рублей. Сокращение резерва вызвано применением новой модели признания убытков от обесценения – модели ожидаемых кредитных убытков, которая прогнозирует убытки от обесценения дебиторской задолженности на основании прошлого опыта. Текущий подход к начислению резерва по сомнительным долгам является более консервативным и включает в резерв всю просроченную задолженность более 12 месяцев, причем часть дебиторской задолженности, просроченной более 12 месяцев, оплачивается покупателями.

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (с поправками, выпущенными в апреле 2016 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. МСФО (IFRS) 15 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 получения выгод от договора.

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 соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 руководство Группы планирует применить упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, который будет первым годом применения нового стандарта.

Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 будет применяться ретроспективно только к договорам, которые останутся невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

В соответствии с действующей учетной политикой Группа признает выручку по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и по мере оказания услуг в течение периода. Величина признаваемой выручки оценивается по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю сумму причитающегося ей возмещения в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

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 влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. По оценке руководства Группы, данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласия налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные



значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности); данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 года – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты); данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты); данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты); данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты); данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации 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 2017 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 2017 года, являлись ПАО «РусГидро», АО «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 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) (Примечания 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, реализация Группой электрической и тепловой энергии предприятиям, связанным с государством (с учетом получения государственных субсидий), составила около 70 процентов от совокупного показателя выручки и государственных субсидий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 из бюджетов всех уровней субсидии в сумме 14 134 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 4 729 млн рублей) (Примечание 20).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «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 2017 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 Правлений 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 2017 года, составила 127 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 160 млн рублей).


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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	9 161	4 469
Краткосрочные заемные средства	44	-
Кредиторская задолженность и начисления	577	7

Влияние займов, полученных от ПАО «РусГидро» и оцениваемых по справедливой стоимости, на консолидированный Отчет о движении денежных средств и консолидированный Отчет об изменении капитала показано в Примечании 13. Изменение справедливой стоимости данных займов показано в Примечании 22.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Выручка	75	66
Прочие расходы	285	10
Процентные расходы	354	352

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	89	129
Долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	-	1 658
Кредиторская задолженность и начисления	322	220

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка, в том числе:	460	580
Реализация электрической и тепловой энергии	433	548
Прочая выручка	27	32
Операционные расходы, в том числе:	1 500	1 956
Покупная электроэнергия	576	725
Покупная мощность	403	400
Расходы на распределение электрической и тепловой энергии	369	665
Прочие расходы	152	166
Процентные расходы	33	380

**Примечание 6. Основные средства**

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строительство	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 727	23 024	17 378	5 493	1 276	52 898
Поступления	22	2	85	2 298	120	2 527
Передача	280	2 245	872	(3 411)	14	-
Выбытия и списания	(9)	(139)	(57)	(26)	(11)	(242)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	6 020	25 132	18 278	4 354	1 399	55 183
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(3 944)	(17 346)	(12 979)	(1 365)	(865)	(36 499)
Начисление убытка от обесценения	(480)	(2 743)	(1 861)	(1 304)	(49)	(6 437)
Амортизация	(90)	(560)	(593)	-	(105)	(1 348)
Передача	(86)	(322)	(89)	499	(2)	-
Выбытия и списания	6	115	43	12	10	186
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(4 594)	(20 856)	(15 479)	(2 158)	(1 011)	(44 098)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	1 426	4 276	2 799	2 196	388	11 085
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 783	5 678	4 399	4 128	411	16 399
Сальдо на 31 декабря 2015 года	5 572	22 118	16 716	4 840	1 213	50 459
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)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 727	23 024	17 378	5 493	1 276	52 898
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2015 года	(3 184)	(16 080)	(11 439)	(600)	(722)	(32 025)
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
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(3 944)	(17 346)	(12 979)	(1 365)	(865)	(36 499)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	1 783	5 678	4 399	4 128	411	16 399
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	2 388	6 038	5 277	4 240	491	18 434

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 257 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 309 млн рублей). Ставка капитализации составила 9,04% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 11,05%).

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 2017 года 64 млн рублей (на 31 декабря



2016 года: 144 млн рублей). По договорам финансовой аренды компании Группы арендуют в основном основные средства, относящиеся к категории «Машины и оборудование».

Основные средства Группы преимущественно представлены специализированным имуществом: основными активами Группы является уникальное электрогенерирующее, тепловое и силовое оборудование, изготовленное по специальным техническим требованиям для каждой станции, которое редко продается 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, режиме 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 компании Группы и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года использовались следующие ключевые допущения:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2017 год и показатели бизнес-планов на 2018–2022 годы	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-планов на 2017–2022 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	11-25 лет (2018–2043)	11-25 лет (2017–2042)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,22%	3,83%
Прогноз объемов электроэнергетики и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплотенергию	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 оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	15,4%	17,4%

* 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 2017 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 2017 года, была соотнесена с их текущей балансовой стоимостью на 31 декабря 2017 года. В результате в консолидированном Отчете о совокупном доходе был признан убыток от обесценения по ЕГДС «Якутскэнерго» в размере 6 437 млн рублей.

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 в консолидированном Отчете о совокупном доходе был признан убыток от обесценения по ЕГДС «Якутскэнерго» – 1 842 млн рублей, по ЕГДС «Сахаэнерго» – 1 376 млн рублей.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности восстановительной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электроэнергию, теплоэнергию и мощность, которые применяются на 31 декабря 2017 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, теплоэнергию и мощность	
	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%
Увеличение / (уменьшение) восстановительной стоимости основных средств	1 489	(1 395)	(967)	968	(2 412)	2 414

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 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее одного года	2 755	196
От одного года до пяти лет	432	598
Свыше пяти лет	1 595	2 137
Итого операционная аренда	4 782	2 931

Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные – финансовые активы	250	75
Долгосрочная часть НДС к возмещению	32	40
Прочие внеоборотные активы	194	175
Итого прочие внеоборотные активы	476	290

Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные в основном состоят из займов, выданных сотрудникам; в составе займов выданных и долгосрочной дебиторской задолженности отсутствует просроченная задолженность, а также обесцененная задолженность.

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах	826	222
Денежные средства в кассе	4	3
Итого денежные средства и их эквиваленты	830	225

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг*	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	540	133
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	260	75
ПАО «Росбанк»	Ba1	Moody's	23	11
Прочие			3	3
Итого денежные средства на банковских счетах			826	222

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 458	4 552
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(1 422)	(1 176)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	3 036	3 376
Прочая дебиторская задолженность	360	341
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(83)	(71)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	277	270
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	3 313	3 646
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	130	100
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(16)	(19)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	114	81
Задолженность по государственным субсидиям	916	289
НДС к возмещению	1 040	344
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	5 383	4 360

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:

	2017 год	2016 год
По состоянию на 1 января	1 247	817
Начислено за год	664	688
Восстановление резерва под обесценение	(272)	(209)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(134)	(49)
По состоянию на 31 декабря	1 505	1 247

По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 1 552 млн рублей



(на 31 декабря 2016 года: 1 560 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 2017 года	Резерв на 31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	Резерв на 31 декабря 2016 года
Непросроченная	1 776	(15)	2 128	(42)
Просроченная менее 3 месяцев	839	(106)	913	(88)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	1 046	(227)	1 046	(315)
Просроченная более 1 года	1 157	(1 157)	806	(802)
Итого	4 818	(1 505)	4 893	(1 247)

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 2017 года	31 декабря 2016 года
Топливо	6 693	6 096
Сырье и материалы	1 662	1 772
Запасные части	515	617
Прочие материалы	10	8
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	8 880	8 493
Обесценение товарно-материальных запасов	(59)	(69)
Итого товарно-материальные запасы	8 821	8 424

Примечание 11. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы выданные – финансовые активы	1	358
Прочие краткосрочные инвестиции	44	44
Итого прочие оборотные активы	45	402

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 2016 года	7 964	1 333	9 296	14 575
На 31 декабря 2017 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 2016 год и за 2015 год.

Примечание 13. Долгосрчные и краткосрочные заемные средства

Долгосрчные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «РусГидро»	7,99%	2018	4 469	4 469
ПАО «Сбербанк»	8,66-9,39%	2018	1 089	342
АО «РАО ЭС Востока»			-	1 658
Банк «ГПБ» (АО)			-	1 291
ПАО «Росбанк»			-	350
Итого долгосрчные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			5 558	8 110
ПАО «РусГидро»		2022	4 692	-
Итого долгосрчные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			4 692	-
Обязательства по финансовой аренде			2	72
Итого			10 252	8 182
За вычетом краткосрочной части долгосрчных кредитов и займов			(5 558)	(2 405)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(2)	(70)
Итого долгосрчные заемные средства			4 692	5 707

В марте 2017 года Группа получила целевые долгосрчные займы от ПАО «РусГидро» на общую сумму 4 938 млн рублей, которые были направлены на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы. Группа оценивает данные займы, представляющие собой гибридные финансовые инструменты, по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2).

Займы полученные относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость полученных займов на дату первоначального признания составила 3 719 млн рублей. Разница между величиной полученных денежных средств и справедливой стоимостью гибридных финансовых инструментов составила 975 млн рублей после вычета налога на прибыль в сумме 244 млн рублей и была отнесена на капитал в связи с тем, что данные сделки осуществлены с ПАО «РусГидро», действующим в качестве акционера. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость займа составила 4 692 млн рублей. Увеличение справедливой стоимости займов в размере 973 млн рублей было отнесено на финансовые расходы в



консолидированном Отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (Примечание 22).

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данных гибридных финансовых инструментов:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов	На 31 декабря 2017 года	На дату первоначального признания (на 28 марта 2017 года)
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	7,84%	11,61%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	5,1%	2 806 млн рублей до 31.12.2017, 5,1% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные значения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства					
Гибридный финансовый инструмент	4 692	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	3% 7%	215 (180)

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	8,50-9,84%	1 756	3 057
ПАО «Росбанк»	8,45%	134	529
ПАО «РусГидро»	-	44	-
Банк «ГПБ» (АО)	9,00%	38	131
Банк «ВБРР» (АО)	-	-	150
Прочие	-	-	12
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	-	5 558	2 405
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	2	70
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		7 532	6 354

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года некоторые кредитные соглашения Группы содержат условия, согласно которым Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года, а также в течение отчетного года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров и договоров займов.

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 2017 года	2	-	2
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	-	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 года	2	-	2
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	74	2	76
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(4)	-	(4)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года	70	2	72

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		Итого
	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2016 года	11 989	72	12 061
Движение денежных средств (включая выплату процентов)	(439)	(74)	(513)
Проценты начисленные	918	4	922
Эффект от первоначального признания займов, учитываемых по справедливой стоимости	(1 219)	-	(1 219)
Изменение справедливой стоимости (Примечание 22)	973	-	973
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности 31 декабря 2017 года	12 222	2	12 224

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	403	516
Прочие долгосрочные обязательства	234	251
Итого прочие долгосрочные обязательства	637	767

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 2017 года и 31 декабря 2016 года.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Справедливая стоимость активов плана	(113)	(103)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	516	619
Чистые обязательства	403	516



В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2017 года	619	(103)	516
Стоимость услуг текущего периода	30	-	30
Расходы / (доходы) по процентам	49	(8)	41
Стоимость услуг прошлых периодов	(108)	-	(108)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2017 год	(29)	(8)	(37)
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(5)	-	(5)
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(29)	-	(29)
Актuarные (прибыли)/убытки – корректировки на основе опыта	(3)	3	-
Итого отнесено на прочий совокупный (доход)/убыток за 2017 год	(37)	3	(34)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(10)	(10)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(5)	5	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(32)	-	(32)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	516	(113)	403
По состоянию на 1 января 2016 года	554	(87)	467
Стоимость услуг текущего периода	27	-	27
Расходы / (доходы) по процентам	54	(9)	45
Стоимость услуг прошлых периодов	13	-	13
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2016 год	94	(9)	85
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)
Итого отнесено на прочий совокупный (доход)/убыток за 2016 год	(2)	5	3
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(16)	(16)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(4)	4	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(23)	-	(23)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	619	(103)	516

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная ставка дисконтирования	7,50%	8,20%
Темпы роста заработной платы	5,50%	6,50%
Темпы инфляции	4,00%	5,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Россия-2014*	Россия-2014*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2017 гг.



Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн рублей	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(48)	(9%)
	-1%	50	10%
Инфляция	1%	53	10%
	-1%	(45)	(9%)
Нормы увольнений	3%	(32)	(6%)
	-3%	47	9%
Вероятности смертности	10%	(13)	(2%)
	-10%	14	3%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 27 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2018 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10 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 продолжительности 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 2017 года, включают в себя начисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1 880 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 635 млн рублей). Выплаты в негосударственный пенсионный фонд за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 18 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 21 млн рублей).

**Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 764	3 257
Прочая кредиторская задолженность	891	358
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	3 655	3 615
Авансы полученные	3 027	1 210
Задолженность перед персоналом	1 163	1 091
Прочая кредиторская задолженность	241	223
Итого кредиторская задолженность и начисления	8 086	6 139

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 395 млн рублей (на 31 декабря 2016 года: 1 041 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НДС	331	1 055
Страховые взносы	306	279
Налог на имущество	60	96
Прочие налоги	81	73
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	778	1 503

Примечание 18. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль	(618)	(327)
Отложенный налог на прибыль	1 008	795
Итого доходы по налогу на прибыль	390	468

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток до налогообложения	(5 158)	(2 014)
Теоретическая сумма дохода по налогу на прибыль (20%)	1 032	403
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(129)	(49)
Корректировка текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	(235)	211
Прочие	(278)	(97)
Итого доходы по налогу на прибыль	390	468

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 годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2016 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход/ капитал	31 декабря 2017 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(209)	359	(249)	(99)
Основные средства	(602)	558	-	(44)
Долгосрочные обязательства	-	160	(249)	(89)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(9)	-	(9)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	393	(350)	-	43
Отложенные активы по налогу на прибыль	476	649	-	1 125
Основные средства	222	470	-	692
Кредиторская задолженность	183	(13)	-	170
Торговая и прочая дебиторская задолженность	262	(125)	-	137
Прочие долгосрочные обязательства	92	(16)	-	76
Прочие внеоборотные активы	16	31	-	47
Запасы	19	(5)	-	14
Убытки по данным налогового учета, подлежащие переносу на будущее	33	(30)	-	3
Прочие	42	(13)	-	29
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	(393)	350	-	(43)
	31 декабря 2015 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2016 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(652)	443	-	(209)
Основные средства	(1 049)	447	-	(602)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	397	(4)	-	393
Отложенные активы по налогу на прибыль	123	352	1	476
Торговая и прочая дебиторская задолженность	180	82	-	262
Основные средства	3	219	-	222
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
Прочие	52	(10)	-	42
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	(397)	4	-	(393)

**Примечание 19. Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Реализация электроэнергии и мощности	11 516	20 080
Реализация теплоэнергии и горячей воды	4 818	4 488
Прочая выручка	3 745	3 056
Итого выручка от операционной деятельности	20 079	27 624

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

В июле 2017 года вступило в силу Постановление Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)». Данное Постановление предусматривает применение надбавки к цене мощности, реализуемой ПАО «РусГидро» в ценовых зонах оптового рынка электроэнергии и мощности, с последующей передачей средств, полученных в результате применения данной надбавки, в бюджеты субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа в виде целевых безвозмездных взносов.

Субъекты РФ обязаны использовать полученные взносы для возмещения гарантирующим поставщикам Дальневосточного федерального округа выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней. В соответствии с Постановлением, цены (тарифы) снижены ретроспективно с 1 января 2017 года.

Существенное сокращение выручки Группы в году, закончившемся 31 декабря 2017 года, по сравнению с годом, закончившемся 31 декабря 2016 года, вызванное снижением тарифа для отдельных групп потребителей, было частично компенсировано государственными субсидиями, полученными в рамках действия Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» (Примечание 20).

Выручка от реализации электроэнергии и мощности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включает в себя выручку, полученную от компаний Группы «АЛРОСА» в сумме 876 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 4 731 млн рублей), от компании ООО «Транснефть-энерго» в сумме 905 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 182 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, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа получила государственные субсидии в размере 14 134 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года: 4 729 млн рублей).

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – предприятиями, входящими в Группу, в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 10 179 млн рублей; прочие субсидии представляют собой субсидии из регионального бюджета.

**Примечание 21. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	10 536	9 869
Расходы на топливо	9 293	8 728
Расходы на распределение электроэнергии	2 757	2 157
Прочие материалы	1 823	1 830
Амортизация основных средств	1 307	1 433
Покупная электроэнергия и мощность	1 089	1 267
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	840	746
Расходы на аренду	483	163
Расходы на охрану	190	183
Транспортные расходы	146	117
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	128	227
Расходы на страхование	71	78
Прочие услуги сторонних организаций	706	841
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	505	552
Налоги, кроме налога на прибыль	534	421
Расходы на социальную сферу	205	331
Расходы на водопользование	225	180
Убыток от выбытия основных средств, нетто	30	205
Прочие расходы	453	635
Итого операционные расходы	31 321	29 963

Примечание 22. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	61	93
Доходы по дисконтированию	5	2
Финансовые доходы	66	95
<i>Финансовые расходы</i>		
Изменение справедливой стоимости займов (Примечание 13)	(973)	-
Процентные расходы	(661)	(1 222)
Расходы по финансовой аренде	(4)	(12)
Расходы, связанные с дисконтированием	-	(2)
Прочие финансовые расходы	(41)	(45)
Финансовые расходы	(1 679)	(1 281)

**Примечание 23. Убыток на акцию**

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	7 964	7 964
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	1 333	1 333
Чистый убыток, причитающийся акционерам Общества	(4 768)	(1 546)
Чистый убыток:		
- причитающийся владельцам обыкновенных акций	(4 084)	(1 324)
- причитающийся владельцам привилегированных акций	(684)	(222)
Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам Общества, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	(0,5129)	(0,1663)
Убыток на привилегированную акцию, причитающийся акционерам Общества, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	(0,5129)	(0,1663)

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 Группы, за исключением судебного разбирательства с ООО «Строитель 2004», по которому руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода как среднюю. Сумма претензий по данному иску составляет 104 млн рублей на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: оценочное обязательство в сумме 68 млн рублей).

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

В течение 2017 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2017 года. В связи с этим 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 итогам проведенной выездной налоговой проверки за 2013-2015 гг. налоговый орган выразил несогласие с позицией руководства Группы по ряду вопросов, в частности, был определен налог на прибыль к доначислению за проверяемый период. В отношении эпизодов, по которым руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода как высокую, было отражено оценочное обязательство в сумме 235 млн рублей на 31 декабря 2017 г. В отношении эпизодов, по которым руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода как среднюю, сумма соответствующего условного обязательства составляет около 127 млн рублей на 31 декабря 2017 года.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 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 создания резерва.

Обязательства по капитальным затратам. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 7 792 млн рублей в течение 2018-2020 гг. (14 447 млн рублей в течение 2017-2019 гг.), в том числе: 2018 год – 6 687 млн рублей, 2019 год – 625 млн рублей, 2020 год – 480 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 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, а также задолженность по займам выданным.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководством вероятности возмещения, исходя из информации о финансовом положении контрагента по состоянию на отчетную дату.

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 конечной материнской компанией ПАО «РусГидро». ПАО «РусГидро» 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. 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 2017 года оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 1 150 млн рублей (31 декабря 2016 года: на 608 млн рублей).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электроэнергию и теплоэнергию 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 разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность;
- 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 конечной материнской компании ПАО «РусГидро» будет оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2017 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки (с учетом будущих 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 2017 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
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	7 530	222	292	289	5 565	-	13 898
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 16)	3 655	8	8	8	8	14	3 701
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 13)	2	-	-	-	-	-	2
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	11 187	230	300	297	5 573	14	17 601

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
Обязательства							
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
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	10 675	5 063	311	287	264	643	17 243

Примечание 26. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации, снижение стоимости капитала и обеспечение возможности ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 6 138 млн рублей (31 декабря 2016 года: 9 904 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 котировкам 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 2017 года обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены займами, полученными от ПАО «РусГидро» в 2017 году (Примечание 13). По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость данных займов, которые представляют собой гибридные финансовые инструменты, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3. По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, отсутствуют. В течение 2017 года изменений кредитного риска по данным обязательствам не было.

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), долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности и займов выданных (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 фиксированной процентной ставкой, к которым относятся кредиторская задолженность и заемные средства (за исключением займов от ПАО «РусГидро», отражаемых по справедливой стоимости), 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).

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

Примечание 28. События после отчетной даты

После отчетной даты Группа заключила ряд соглашений на привлечение кредитных средств (в том числе кредитных линий) с коммерческими банками. Наиболее существенными из них являются соглашения с ПАО «Сбербанк», согласно которым общая сумма лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 1 400 млн рублей, срок погашения – январь-февраль 2020 года, ставка по кредиту – 7,80%-8,20%.