



ГРУППА «МАГАДАНЭНЕРГО»

**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 об изменении капитала	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. Группа «Магаданэнерго» и ее деятельность	5
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики	6
Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности	15
Примечание 4. Операции со связанными сторонами	18
Примечание 5. Основные средства	20
Примечание 6. Прочие внеоборотные активы	22
Примечание 7. Денежные средства	22
Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные	22
Примечание 9. Товарно-материальные запасы	23
Примечание 10. Акционерный капитал	23
Примечание 11. Налог на прибыль	24
Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	25
Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства	27
Примечание 14. Обязательства по пенсионному обеспечению	27
Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления	28
Примечание 16. Кредиторская задолженность по прочим налогам	29
Примечание 17. Выручка	29
Примечание 18. Государственные субсидии	29
Примечание 19. Операционные расходы	30
Примечание 20. Финансовые доходы, расходы	30
Примечание 21. Прибыль на акцию	30
Примечание 22. Условные обязательства	31
Примечание 23. Управление финансовыми рисками	32
Примечание 24. Управление капиталом	34
Примечание 25. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	35
Примечание 26. События после отчетной даты	35

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Магаданэнерго»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магаданэнерго» (Организация) (ОГРН 1024900954385, дом 24, улица Советская, г. Магадан, 685000) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 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).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка обесценения основных средств

Вопрос оценки обесценения объектов основных средств является значимым для нашего аудита, поскольку основные средства являются существенным активом Группы и поскольку процесс оценки обесценения является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений. Помимо этого в состав единицы, генерирующей денежные потоки, входит арендуемое Группой специализированное оборудование для генерации электроэнергии и теплоэнергии.

В основе теста на обесценение основных средств лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными. Тест на обесценение чувствителен к изменению используемых допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования, а также допущений в отношении прогнозируемых денежных потоков, в частности, в отношении объемов производства электроэнергии, тарифов на электричество и мощности и объемов капитальных вложений.

На 31 декабря 2017 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 2116 млн руб., или 21% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования по состоянию на 31 декабря 2017 года было выявлено обесценение основных средств. В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был признан убыток от обесценения в сумме 97 млн руб.

В ходе нашего аудита мы выполнили следующие процедуры:

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

Информация об основных средствах, обесценении основных средств, соответствующих положениях учетной политики и суждениях раскрыта в примечаниях 2 и 5 к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Оценка обесценения дебиторской задолженности

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

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 1953 млн руб. (2647 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 694 млн руб.), или 19% от общей суммы активов.

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

Информация о дебиторской задолженности, обесценении дебиторской задолженности, соответствующих положениях учетной политики раскрыта в примечаниях 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Прочая информация

Генеральный директор несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Магаданэнерго» за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Магаданэнерго» за I квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Магаданэнерго» за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «Магаданэнерго» за I квартал 2018 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «Магаданэнерго» за 2017 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Магаданэнерго» за I квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой 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 международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

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

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

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

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

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



А.Б. Балякин

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

27 апреля 2018 года



	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	2 116	1 345
Отложенные налоговые активы	11	10	7
Прочие внеоборотные активы	6	25	67
Итого внеоборотные активы		2 151	1 419
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	130	44
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	4 221	3 769
Авансовые платежи по налогу на прибыль		3	3
Товарно-материальные запасы	9	3 578	3 130
Итого оборотные активы		7 932	6 946
ИТОГО АКТИВЫ		10 083	8 365
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	10	3 409	3 409
Резервный капитал		170	170
Непокрытый убыток и прочие резервы		(4 579)	(5 894)
Капитал акционеров материнской компании		(1 000)	(2 315)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	11	47	-
Долгосрочные заемные средства	12	4 350	2 344
Прочие долгосрочные обязательства	13	1 027	904
Итого долгосрочные обязательства		5 424	3 248
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	744	2 196
Кредиторская задолженность и начисления	15	4 592	4 744
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	16	321	492
Итого краткосрочные обязательства		5 659	7 432
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 083	10 680
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 083	8 365

Генеральный директор

В.Э. Милотворский

Главный бухгалтер

Н.Н. Хасьянова



27 апреля 2018 года



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	17	10 881	12 616
Государственные субсидии	18	6 812	2 566
Операционные расходы (без учета убытка от экономического обесценения основных средств)	19	(16 042)	(15 140)
Убыток от начисления экономического обесценения основных средств	5	(97)	(1 751)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1 554	(1 709)
Финансовые доходы	20	53	7
Финансовые расходы	20	(918)	(537)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		689	(2 239)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	11	81	(5)
Прибыль/(убыток) за период		770	(2 244)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам материнской компании – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	21	1,26	(3,68)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)	21	464	464
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (млн штук)	21	146	146
Прочий совокупный доход/(убыток) после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	14	35	(28)
Итого статьи прочего совокупного дохода/(убытка), которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		35	(28)
Итого совокупный доход/(убыток) за период		805	(2 272)



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

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2016 года	3 409	170	(112)	(3 510)	(43)
Убыток за период	-	-	-	(2 244)	(2 244)
<i>Прочий совокупный убыток:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	(28)	-	(28)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	(28)	-	(28)
Итого совокупный убыток за период	-	-	(28)	(2 244)	(2 272)
На 31 декабря 2016 года	3 409	170	(140)	(5 754)	(2 315)
На 1 января 2017 года	3 409	170	(140)	(5 754)	(2 315)
Прибыль за период	-	-	-	770	770
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	35	-	35
Итого прочий совокупный доход	-	-	35	-	35
Итого совокупный доход за период	-	-	35	770	805
Отражение по справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро»	-	-	-	510	510
На 31 декабря 2017 года	3 409	170	(105)	(4 474)	(1 000)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Примечание			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		689	(2 239)
Амортизация основных средств	19	242	279
Начисление убытка от обесценения основных средств	5	97	1 751
Прибыль от выбытия основных средств	19	(18)	(4)
Финансовые расходы, нетто	20	356	530
Финансовый результат по производным финансовым инструментам - оценка займа, полученного от ПАО «РусГидро»		509	-
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	19	71	126
Прочие расходы		142	56
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменений прочих активов и обязательств		2 088	499
Изменения в оборотном капитале и прочих активах и обязательствах:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(525)	(1 392)
Увеличение товарно-материальных запасов		(464)	(339)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начислений		(43)	621
(Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам		(171)	95
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов		41	(31)
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(38)	(31)
Налог на прибыль		(1)	-
Итого поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности		887	(578)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(1 191)	(757)
Поступления от продажи основных средств		-	15
Проценты полученные		13	7
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(1 178)	(735)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		9 528	6 413
Погашение заемных средств		(8 779)	(4 583)
Проценты уплаченные		(267)	(396)
Дивиденды уплаченные		-	(1)
Платежи по финансовому лизингу		(105)	(94)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		377	1 339
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		86	26
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	44	18
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	130	44

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

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

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Магаданэнерго» (далее – ПАО «Магаданэнерго» или Общество) учреждено 13 апреля 1993 года в соответствии с Указами Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», от 05 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества».

Общество является правопреемником Производственного объединения энергетики и электрификации «Магаданэнерго».

Общество зарегистрировано Постановлением мэрии г. Магадана. Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Магадан, ул. Советская, дом 24.

Акции Общества допущены к торгам на Московской Бирже.

В состав Группы «Магаданэнерго» (далее – Группа) входят ПАО «Магаданэнерго» и его дочерние компании. Основными видами деятельности Группы являются производство, передача и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Магаданской области, Чукотского автономного округа и частично республики Саха (Якутия).

Информация о дочерних и зависимых компаниях ПАО «Магаданэнерго» представлена ниже:

	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «Чукотэнерго»	100,00%	100,00%
АО «Магаданэнергоремонт»	100,00%	100,00%
АО «Магаданэлектросетьремонт»	100,00%	100,00%
АО «Магаданэлектросеть»*	45,91%	45,91%

*- балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию АО «Магаданэлектросеть» на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года равна нулю

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. 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 обесценение дебиторской задолженности 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).



Отношения с государством и влияние на деятельность Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года ПАО «РАО ЭС Востока» владеет 49,00% голосующих акций ПАО «Магаданэнерго» (на 31 декабря 2016 года: 49,00%). До октября 2011 года ПАО «РАО ЭС Востока» контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года ПАО «РАО ЭС Востока» вошло в Группу компаний ПАО «РусГидро», также контролируемую государством. Таким образом, Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной Группы.

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним (Примечание 4). Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование тарифов, осуществляемое Федеральной антимонопольной службой (далее – ФАС) и органами исполнительной власти Магаданской области и Чукотского автономного округа в области государственного регулирования тарифов.

Тарифы, по которым Группа продает электрическую и тепловую энергию, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету, отличающимися от международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

На практике, при определении тарифов в значительной степени учитываются социальные и политические факторы, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и их интерпретациями. Финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

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

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

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам (Примечание 23).

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

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних предприятий. Дочерние предприятия 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 отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного возмещения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

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

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

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



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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая 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 котируемым 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 (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии



для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющих у Группы.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в обозримом будущем.

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

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

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

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

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

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее



восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования.

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

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

Основные средства. Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

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



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

Типы основных средств	Средние сроки полезного использования
Здания	25-80
Сооружения	10-80
Машины и оборудование	5-40
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, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость. Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

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

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

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если 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 каждого отдельного предприятия Группы.

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

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере



их возникновения и отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Вознаграждения работникам».

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов или убытков, учитываются в качестве 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 периоде, когда получение такой компенсации становится высоковероятным. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего 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.

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

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

Отчетность по сегментам. Группа осуществляет свою деятельность в одном географическом регионе и в одной отрасли, а именно занимается производством и распределением электрической и тепловой энергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного края. Производство и распределение электрической и тепловой энергии являются связанными видами деятельности, для которых характерны одинаковые риски и доходность, что позволяет отразить их в качестве единого сегмента.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убыток от обесценения нефинансовых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой



признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Эффект данных ключевых бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 5.

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

Руководство оценило вероятность погашения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как низкую, так как по оценкам руководства существует низкая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 11).

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.

Заем от материнской компании. В марте 2017 года компании Группы (ПАО «Магаданэнерго и АО «Чукотэнерго») заключили договоры займа с ПАО «РусГидро» (Примечание 12), 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 12).

Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы 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).
- «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).

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

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 не приведет к существенному изменению суммы резерва по сомнительным долгам.

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.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 допустим 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 теплоты, 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. Возмещение, указанное в договоре с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы и переменные суммы в результате предоставления уступок в цене. Группа планирует отражать выручку методом ожидаемой стоимости. В настоящее время Группа продолжает анализ влияния метода ожидаемой стоимости на корректировку выручки.

Одновременно с этим, 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, по оценке руководства Группы, данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 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.

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 с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (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).
- 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).
- 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).
- 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).

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

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

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

Предприятия, связанные с государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, связанными с государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также по состоянию на 31 декабря 2017 года, на 31 декабря 2016 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, связанных с государством (Примечания 7, 12). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных расходов по операциям с данными банками составила 273 млн рублей (218 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года).

Цены на электрическую и тепловую энергию устанавливаются для ПАО «Магаданэнерго» департаментом цен и тарифов администрации Магаданской области, для АО «Чукотэнерго» – Комитетом государственного регулирования цен и тарифов Чукотского автономного округа.

Продажи Группы предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили около 55 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – около 40 процентов). Расходы Группы на покупку у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на покупку.

Группа арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды у местных органов власти. Информация о будущих платежах по данным договорам раскрыта в Примечании 5.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение членам Правления Общества 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.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Общества выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества по результатам работы за год.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в самых крупных предприятиях Группы (ПАО «Магаданэнерго» и АО «Чукотэнерго») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 132 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года - 120 млн рублей).

Предприятия Группы «РАО Энергетические системы Востока» и Группы «РусГидро»

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

Состояние расчетов с Группой «РАО Энергетические системы Востока» по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлено ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	6	54
Кредиторская задолженность и начисления	49	78

Доходы и расходы по операциям с Группой «РАО Энергетические системы Востока»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	103	205
Расходы	(63)	(166)

Состояние расчетов с Группой «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлено ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	32	17
Кредиторская задолженность и начисления	265	233
Краткосрочные заемные средства	85	-
Долгосрочные заемные средства	2 454	-

Доходы и расходы по операциям с Группой «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	150	150
Расходы	(2 352)	(1 953)

Ассоциированная организация

Состояние расчетов с АО «Магаданэлектросеть» по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлено ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	198	172

Доходы и расходы по операциям с АО «Магаданэлектросеть»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	1 311	1 140
Расходы	(4)	(2)

**Примечание 5. Основные средства**

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2016	383	2 245	3 481	740	582	7 431
Поступления	8	1	84	941	125	1 159
Передача	53	419	353	(935)	110	-
Выбытия и списания	(1)	(1)	(19)	(3)	(29)	(53)
Конечное сальдо на 31 декабря 2017 года	443	2 664	3 899	743	788	8 537
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2016	(300)	(1 794)	(3 087)	(539)	(366)	(6 086)
Начисление убытка от обесценения	(1)	(3)	(27)	(251)	(10)	(292)
Восстановление ранее начисленного обесценения	9	81	75	29	1	195
Начислено за период	(7)	(120)	(66)	-	(65)	(258)
Передача	(36)	(162)	(54)	341	(89)	-
Выбытия и списания	-	-	8	2	10	20
Конечное сальдо на 31 декабря 2017 года	(335)	(1 998)	(3 151)	(418)	(519)	(6 421)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	108	667	750	325	266	2 116
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	83	451	394	201	216	1 345
Первоначальная стоимость	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года	381	1 978	3 107	747	510	6 723
Поступления	2	25	76	581	56	740
Передача	-	242	317	(582)	23	-
Выбытия и списания	-	-	(19)	(6)	(7)	(32)
Конечное сальдо на 31 декабря 2016 года	383	2 245	3 481	740	582	7 431
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2015 года	(235)	(888)	(2 354)	(282)	(295)	(4 054)
Начисление убытка от обесценения	(52)	(807)	(542)	(336)	(14)	(1 751)
Начислено за период	(13)	(93)	(140)	-	(52)	(298)
Передача	-	(6)	(57)	73	(10)	-
Выбытия и списания	-	-	6	6	5	17
Конечное сальдо на 31 декабря 2016 года	(300)	(1 794)	(3 087)	(539)	(366)	(6 086)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	83	451	394	201	216	1 345
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	146	1 090	753	465	215	2 669

На 31 декабря 2017 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 7 млн рублей (на 31 декабря 2016 года: 6 млн рублей).

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма таких авансов составила 162 млн рублей (на 31 декабря 2016 года: 6 млн рублей).



Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 11 млн рублей, ставка капитализации составила 9,71 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 47 млн рублей, ставка капитализации составила 12,03 процента).

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

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В частности эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), и так далее. Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС находится путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются материнская компания и дочерние компании, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше затрат замещения за вычетом физического и функционального износа основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой стоимостью и затратами замещения за вычетом физического и функционального износа.

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 2017–2021 годы
Период прогнозирования денежных потоков	11–29 лет (2018–2046 годы)	25 лет (2017–2041)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, а также прогнозных данных, подготовленных МЭР и ЕIU
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	19,1%	19,4%

В результате проведенного руководством тестирования по состоянию на 31 декабря 2017 года было выявлено обесценение основных средств. В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был признан убыток от обесценения в сумме 292 млн рублей по ЕГДС «Чукотэнерго». По ЕГДС «Магаданэнерго» ранее признанное обесценение было восстановлено в сумме 195 млн рублей.

Основные средства в залоге

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года (Примечание 12).

Арендованное оборудование

По состоянию на 31 декабря 2017 года остаточная стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила 170 млн рублей (31 декабря 2016 года: 175 млн рублей). По договорам финансовой аренды предприятия Группы арендуют основные средства, относящиеся к группе «Сооружения».



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	38	23
От одного года до пяти лет	140	68
Свыше пяти лет	586	558
Итого операционная аренда	764	649

Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Программное обеспечение	19	25
Долгосрочная дебиторская задолженность	1	25
Выполнение НИОКР	-	11
Прочие внеоборотные активы	5	6
Итого прочие внеоборотные активы	25	67

Справедливая стоимость прочих внеоборотных активов приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Примечание 7. Денежные средства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах	126	40
Денежные средства в кассе	4	4
Итого денежные средства и их эквиваленты	130	44

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	86	28
Банк «ГПБ» (АО)	B1	Moody's	40	5
Прочие			-	7
Итого денежные средства на банковских счетах			126	40

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 694 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года и 707 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года)	1 953	2 026
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 36 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года и 8 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года)	62	49
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	1 835	1 475
Итого дебиторская задолженность	3 850	3 550
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	67	24
НДС к возмещению	304	195
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	4 221	3 769



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. Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

	2017 год	2016 год
По состоянию на 1 января	715	651
Начислено за год	202	174
Восстановление резерва под обесценение	(148)	(49)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(39)	(61)
По состоянию на 31 декабря	730	715

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	2 703	-	2 755	-
Просроченная менее 3 месяцев	578	28	457	12
Просроченная от 3 до 12 месяцев	561	60	411	62
Просроченная более 1 года	738	642	641	641
Итого	4 580	730	4 264	715

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

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

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Топливо	2 584	2 266
Сырье и материалы	782	672
Запасные части	212	185
Прочие материалы	16	17
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	3 594	3 140
Обесценение товарно-материальных запасов	(16)	(10)
Итого товарно-материальные запасы	3 578	3 130

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. (Примечание 12).

Примечание 10. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и оплаченных акций, штук	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обыкновенные акции (номинальная стоимость 1 рубль)	463 838 268	463 838 268
Привилегированные акции (номинальная стоимость 1 рубль)	145 673 254	145 673 254
Итого акции	609 511 522	609 511 522
	Акционерный капитал	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обыкновенные акции	2 594	2 594
Привилегированные акции	815	815
Итого акционерный капитал	3 409	3 409



Обыкновенные и привилегированные акции. Владельцы обыкновенных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его повестки (одна акция – один голос), а также получать дивиденды, объявленные Обществом.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года задолженность по выпущенным акциям, а также дополнительно объявленные акции отсутствуют.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, дивиденды по акциям всех категорий не выплачивались. Решение о выплате дивидендов по итогам 2017 года будет принято на годовом общем собрании акционеров.

Примечание 11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль	(3)	-
Отложенный налог на прибыль	84	(5)
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	81	(5)

В 2017 и 2016 году для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	689	(2 239)
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль (20%)	(144)	443
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(19)	(37)
Непризнанные отложенные налоговые активы и прочие разницы	244	(411)
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	81	(5)

Общая сумма непризнанных налоговых активов уменьшилась с 1 748 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года до 1 422 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Отложенные налоговые активы, не признанные в году, закончившемся 31 декабря 2017 года, в основном относятся к убыткам по данным налогового учета, подлежащим переносу на будущее, а также убытку от обесценения объектов основных средств, незавершенного строительства, отраженному за предыдущие и за текущий периоды. Отложенные налоговые активы не признавались, поскольку вероятность их возмещения в обозримом будущем (в течение 5-ти лет с отчетной даты) не была оценена как высокая.

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей 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 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 20 процентов).

	31 декабря 2016 года	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Движение, отраженное в Капитале	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность, кредиты и займы	4	-	-	4
Убытки, перенесенные на будущее	5	3	-	8
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	(2)	-	-	(2)
Отложенные активы по налогу на прибыль	7	3	-	10
Основные средства	(2)	-	-	(2)
Кредиты и займы	-	81	(128)	(47)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	2	-	-	2
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	81	(128)	(47)



	01 января 2016 года	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	31 декабря 2016 года
Основные средства	-	(2)	(2)
Кредиторская задолженность, кредиты и займы	3	1	4
Убытки, перенесенные на будущее	9	(4)	5
Чистые отложенные активы по налогу на прибыль	12	(5)	7

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения, и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

Примечание 12. Долгосрчные и краткосрочные заемные средства

Долгосрчные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	8,49-9,22%	2019	1 075	975
Банк «ВБРР» (АО)			-	900
Банк «ГПБ» (АО)	9,50%	2027	202	500
ПАО «Банк ВТБ»	9,66-9,77%	2018-2019	492	400
Итого долгосрчные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			1 769	2 775
ПАО «РусГидро»			2 454	-
Итого долгосрчные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			2 454	-
Обязательства по финансовой аренде	12,56%		612	679
Итого			4 835	3 454
За вычетом краткосрочной части долгосрчных кредитов и займов			(401)	(1 000)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(84)	(110)
Итого долгосрчные заемные средства			4 350	2 344

В марте 2017 года Группа получила целевые долгосрчные займы от материнской компании ПАО «РусГидро» на общую сумму 2 583 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 от материнской компании, относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость полученных займов на дату первоначального признания составила 1 945 млн рублей. Разница между величиной полученных денежных средств и справедливой стоимостью гибридных финансовых инструментов составила 510 млн рублей за вычетом налога на прибыль и была отнесена на капитал в состав нераспределенной прибыли (убытка) 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 2 454 млн рублей.



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% до 31.12.2017, 3,3-3,4% в последующих периодах	5,1% до 31.12.2017, 4,9-5,6% 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	2 454	Метод дисконтированных денежных потоков	Ожидаемая дивидендная доходность	113
			3%	(94)
			7%	

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	8,71%	174	385
ПАО «РусГидро»	-	85	-
Банк «ГПБ» (АО)		-	701
Итого		259	1 086
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		401	1 000
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		84	110
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		744	2 196

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

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 года	90	313	1 707	2 110
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(6)	(97)	(1 395)	(1 498)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 года	84	216	312	612
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	117	313	1 785	2 215
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(7)	(141)	(1 388)	(1 536)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года	110	172	397	679

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

**Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	690	627
Резерв под рекультивацию золоотвалов	337	277
Итого прочие долгосрочные обязательства	1 027	904

Примечание 14. 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.

В консолидированном Отчете о финансовом положении Группы были признаны обязательства по пенсионному обеспечению в размере 690 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года и 627 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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 пенсионным планам
По состоянию на 1 января 2017	627
Стоимость услуг текущего периода	29
Расходы по процентам	50
Стоимость услуг прошлых периодов	58
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):	
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	-
Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях	-
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	(1)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2017 год	136
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):	
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	(2)
Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях	(17)
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	(16)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2017 год	(35)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(38)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	690
	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам
По состоянию на 1 января 2016	534
Изменение периметра оценки	16
Стоимость услуг текущего периода	24
Расходы по процентам	51
Стоимость услуг прошлых периодов	2
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):	
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	-
Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях	2
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	1
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2016 год	80
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):	
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	3
Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях	34
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	(9)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2016 год	28
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(31)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	627



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 Группы 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. руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1% (1%)	(66) 79	(10%) 11%
Ставка роста зарплат	1% (1%)	41 (35)	6% (5%)
Инфляция	1% (1%)	39 (33)	6% (5%)
Нормы увольнений	3% (3%)	(85) 135	(12%) 19%
Вероятности смертности	10% (10%)	(10) 11	(1%) 2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 34 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2018 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 11 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам.

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы, 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.

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

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 184	3 791
Прочая кредиторская задолженность	54	85
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	3 238	3 876
Задолженность перед персоналом	725	731
Авансы полученные	629	137
Итого кредиторская задолженность и начисления	4 592	4 744

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

**Примечание 16. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Страховые взносы	192	202
НДС	48	207
Налог на имущество	39	39
Прочие налоги	42	44
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	321	492

Примечание 17. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Продажа электроэнергии	6 510	8 696
Продажа теплоэнергии	4 089	3 785
Прочая выручка	282	135
Итого выручка	10 881	12 616

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в основном включает в себя выручку от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от выполнения ремонтных работ и от технологического присоединения к сети.

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 18).

Примечание 18. 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, покупку электроэнергии и мощность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа получила государственные субсидии в размере 6 812 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года: 2 566 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 3 714 млн рублей.

**Примечание 19. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по пенсионному обеспечению)	5 672	5 339
Покупная электроэнергия и мощность	4 585	4 089
Расходы на топливо	2 936	2 795
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	468	372
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	94	141
Расходы на охрану	149	144
Расходы на аренду	39	39
Транспортные расходы	9	8
Прочие услуги сторонних организаций	189	204
Прочие материалы	559	512
Расходы на распределение электроэнергии и теплоэнергии	539	555
Амортизация основных средств	242	279
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности, нетто	71	126
Налоги, кроме налога на прибыль	164	178
Расходы на водопользование	119	123
Расходы на социальную сферу	57	52
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	(18)	(4)
Прочие расходы	168	188
Итого расходы по текущей деятельности	16 042	15 140

Примечание 20. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	53	7
Финансовые доходы	53	7
<i>Финансовые расходы</i>		
Расходы по займу, учитываемому по справедливой стоимости (Примечание 12)	(509)	-
Процентные расходы	(255)	(346)
Расходы по финансовой аренде	(77)	(116)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(24)	(22)
Прочие финансовые расходы	(53)	(53)
Итого финансовые расходы	(918)	(537)
Итого финансовые расходы, нетто	(865)	(530)

Примечание 21. Прибыль на акцию

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

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	464	464
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	146	146
Прибыль, причитающаяся акционерам общества, в млн рублей	770	(2 244)
Прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию по операционной деятельности, относящаяся к акционерам, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	1,26	(3,68)

**Примечание 22. Условные обязательства**

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

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании дает возможность налоговым органам доначислять налоговые обязательства по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

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 в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

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

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года. Резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 337 млн рублей (277 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года) (Примечание 13).



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

Обязательства по выплате вознаграждения по результатам работы за год. Годовая премия выплачивается работникам Группы при условии достижения определенных положительных финансовых результатов работы Группы после утверждения Советом Директоров. У Группы нет юридических обязательств по выплате годовой премии.

Обязательства по капитальным затратам. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования на реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 1 848 млн рублей в течение 2018-2020 гг. (5 064 млн рублей – в течение 2017-2019 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года следующие: 2018 год – 1 648 млн рублей, 2019 год – 200 млн рублей.

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

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

Примечание 23. Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 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 12)	783	1 338	172	170	2 930	289	5 682
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 15)	3 237	-	-	-	-	-	3 237
Обязательства по финансовой аренде	90	78	78	78	79	1 707	2 110
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	4 110	1 416	250	248	3 009	1 996	11 029



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 12)	2 276	1 871	-	-	-	-	4 147
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 15)	3 875	-	-	-	-	-	3 875
Обязательства по финансовой аренде	17	78	78	78	79	1 785	2 215
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	6 268	1 949	78	78	79	1 785	10 237

По состоянию на 31 декабря 2017 года оборотные активы Группы больше, чем краткосрочные обязательства на 2 273 млн рублей (на 31 декабря 2016 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 486 млн рублей).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 18);
- 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.

Примечание 24. Управление капиталом

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

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

- величина акционерного капитала не может быть ниже ста тысяч рублей;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года по данным отчетности по РСБУ Общество соответствовало требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма капитала в управлении Группы составила отрицательную величину 1 000 млн рублей (на 31 декабря 2016 года сумма капитала в управлении Группы составила отрицательную величину 2 315 млн рублей).

**Примечание 25. Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка» и максимальной подверженности Группы кредитному риску в зависимости от классификации активов:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Прочие внеоборотные активы (Примечание 6)	1	8
Долгосрочная дебиторская задолженность	1	8
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 8)	3 850	3 550
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 953	2 026
Прочая дебиторская задолженность	1 897	1 524
Денежные средства (Примечание 7)	130	44
Итого финансовые активы	3 981	3 602
Итого нефинансовые активы	6 102	4 763
Итого активы	10 083	8 365

Примечание 26. 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 1 750 млн рублей, срок погашения – январь-апрель 2020 года, ставка по кредиту – 7,84%-8,49%.