

Консолидированная  
финансовая отчетность  
АО «Янтарьэнерго»  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

*Март 2017 г.*

**Консолидированная  
финансовая отчетность АО «Янтарьэнерго»**

---

**Содержание**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	10
1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	10
2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	14
4 ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.....	27
5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ.....	29
6 ВЫРУЧКА.....	33
7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	33
8 ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ДОХОДЫ.....	33
9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ.....	34
10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	34
11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	34
12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	36
13 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	38
14 ЗАПАСЫ.....	38
15 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	39
16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	39
17 КАПИТАЛ.....	39
18 ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК НА АКЦИЮ.....	40
19 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	40
20 ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА.....	41
21 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ.....	41
22 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	44
23 РЕЗЕРВЫ.....	44
24 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	45
25 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА.....	48
26 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	49
27 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	50
28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА.....	52



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

15.03.2017

~ РСС - 1729

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру АО «Янтарьэнерго»

### Аудируемое лицо:

Акционерное общество «Янтарьэнерго» (сокращенное наименование АО «Янтарьэнерго»).

Место нахождения: 236022, Российская Федерация, г. Калининград, ул. Театральная, д. 34;

Основной государственный регистрационный номер – 1023900764832.

### Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОГРН 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Янтарьэнерго» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

## **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## **Ответственность руководства и Комитета по Аудиту Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности 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.

Комитет по Аудиту Совета Директоров несет 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по Аудиту Совета Директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

#### **Председатель Правления**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

#### **Руководитель, ответственный за проведение аудита**

Квалификационный аттестат аудитора № 06-000139 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Ассоциация Аудиторов Содружество» от 12 сентября 2012 г. №73 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20606003684



Н.А. Данцер

О.Л. Слотова

**АО «Янтарьэнерго»**  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	6	11 954 268	10 352 271
Операционные расходы	7	(11 026 975)	(10 562 972)
Чистые прочие доходы	8	359 618	462 492
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>1 286 911</b>	<b>251 791</b>
Финансовые доходы	10	92 601	8 920
Финансовые расходы	10	(743 509)	(814 021)
<b>Чистый финансовый расход</b>		<b>(650 908)</b>	<b>(805 101)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>636 003</b>	<b>(553 310)</b>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	11	(198 956)	88 003
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>437 047</b>	<b>(465 307)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход):</b>			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами		41 272	(5 721)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(17 431)	1 144
<b>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>23 841</b>	<b>(4 577)</b>
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(5 005)	4 272
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		1 001	(854)
<b>Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(4 004)</b>	<b>3 418</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>19 837</b>	<b>(1 159)</b>
<b>Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год</b>		<b>456 884</b>	<b>(466 466)</b>
<b>Прибыль/(убыток), причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		437 047	(465 307)
<b>Общий совокупный доход/(расход), причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		456 884	(466 466)
<b>Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	18	<b>3,34</b>	<b>(3,56)</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 марта 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Руководитель



Релько И.В.

Главный бухгалтер



Данилова Н. А.

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	8 590 639	5 201 056
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	195 960	129 891
Инвестиции и прочие активы	13	126 756	95 250
Отложенные налоговые активы	11	500 936	716 322
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>9 414 291</b>	<b>6 142 519</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	14	243 557	330 122
Налог на прибыль к возмещению		4 809	10 786
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	3 458 201	3 024 914
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 804 586	676 080
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>5 511 153</b>	<b>4 041 902</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>14 925 444</b>	<b>10 184 421</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	402 060	402 060
Резерв под эмиссию акций	17	4 064 321	825 731
Прочие резервы		(122 733)	(142 570)
Накопленный убыток		(1 560 444)	(1 997 491)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>2 783 204</b>	<b>(912 270)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	2 709 305	2 502 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	843 657	1 063 994
Авансы полученные		1 155 274	705 065
Обязательства по вознаграждениям работникам	21	316 476	325 078
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>5 024 712</b>	<b>4 596 137</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	1 603 817	1 568 642
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	5 505 709	4 923 666
Резервы	23	8 002	8 246
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>7 117 528</b>	<b>6 500 554</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>12 142 240</b>	<b>11 096 691</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>14 925 444</b>	<b>10 184 421</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>636 003</b>	<b>(553 310)</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	7, 12	401 322	403 831
Финансовые доходы	10	(92 601)	(8 920)
Финансовые расходы	10	743 509	814 021
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	15	201 099	(366 467)
Изменение резерва под обесценение запасов	14	28	-
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	13, 21	5 637	7 040
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	8	(14 105)	59 158
Изменение резервов		8 037	7 325
Прочие неденежные операции		(235 582)	(31 624)
<b>Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>1 653 347</b>	<b>331 054</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(652 296)	(316 363)
Изменение запасов		113 437	(145 291)
Изменение кредиторской задолженности и авансов, полученных от покупателей		309 119	1 251 228
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 423 607</b>	<b>1 120 628</b>
Уплата налога на прибыль		-	(5 173)
Проценты уплаченные		(552 932)	(608 319)
<b>Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>870 675</b>	<b>507 136</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(3 211 052)	(703 492)
Поступления от продажи основных средств		3 656	6 881
Дивиденды полученные		177	-
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(3 207 219)</b>	<b>(696 611)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от эмиссии акций	17	3 238 590	825 731
Дивиденды выплаченные		-	(562)
Выплаты по кредитам и займам		(6 043 319)	(6 754 779)
Привлечение кредитов и займов		6 269 779	6 733 319
<b>Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>		<b>3 465 050</b>	<b>803 709</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 128 506</b>	<b>614 234</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	16	676 080	61 846
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	16	<b>1 804 586</b>	<b>676 080</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Принадлежащий собственникам Компании**

	Уставный капитал	Резерв под эмиссию акции	Резерв по переоценке финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	Накопленный убыток	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>402 060</b>	–	<b>586</b>	<b>(141 997)</b>	<b>(1 531 622)</b>	<b>(1 270 973)</b>
Убыток за год	–	–	–	–	(465 307)	(465 307)
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами, за вычетом налога	–	–	–	(4 577)	–	(4 577)
Нето-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	–	–	3 418	–	–	<b>3 418</b>
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 418</b>	<b>(4 577)</b>	<b>(465 307)</b>	<b>(466 466)</b>
<b>Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>						
Дивиденды	–	–	–	–	(562)	(562)
Дополнительная эмиссия акций	–	825 731	–	–	–	<b>825 731</b>
<b>Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>	<b>–</b>	<b>825 731</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(562)</b>	<b>825 169</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>402 060</b>	<b>825 731</b>	<b>4 004</b>	<b>(146 574)</b>	<b>(1 997 491)</b>	<b>(912 270)</b>
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>402 060</b>	<b>825 731</b>	<b>4 004</b>	<b>(146 574)</b>	<b>(1 997 491)</b>	<b>(912 270)</b>
Прибыль за год	–	–	–	–	437 047	<b>437 047</b>
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами, за вычетом налога	–	–	–	23 841	–	<b>23 841</b>
Изменения в справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	–	–	(4 004)	–	–	<b>(4 004)</b>
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4 004)</b>	<b>23 841</b>	<b>437 047</b>	<b>456 884</b>
<b>Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>						
Дополнительная эмиссия акций	–	3 238 590	–	–	–	<b>3 238 590</b>
<b>Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>	<b>–</b>	<b>3 238 590</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 238 590</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>402 060</b>	<b>4 064 321</b>	<b>–</b>	<b>(122 733)</b>	<b>(1 560 444)</b>	<b>2 783 204</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ****(а) Группа и ее деятельность**

Акционерное общество энергетики и электрификации «Янтарьэнерго» (далее – АО «Янтарьэнерго» или «Компания») было учреждено на основании Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», Указа Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», Указа Президента Российской Федерации от 5 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». Компания является правопреемником Производственного объединения энергетики и электрификации «Калининградэнерго» в соответствии с решением Совета Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») (Протокол № 32 пр/3.2.1 от 30 ноября 1993 года).

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 236022, Россия, г. Калининград, ул. Театральная, д. 34.

Основными видами деятельности Компании является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям и продажа электроэнергии.

Группа компаний «Янтарьэнерго» (далее – «Группа») состоит из АО «Янтарьэнерго» и его дочерних предприятий, представленных ниже:

<u>Дочерние предприятия</u>	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Доля владения, %</u>	
		<u>На 31 декабря 2016 года</u>	<u>На 31 декабря 2015 года</u>
ОАО «Калининградская генерирующая компания»	Производство и продажа электро- и теплоэнергии	99,9999	99,9999
ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Продажа электроэнергии	99,9998	99,9998
ОАО «Янтарьэнергосервис»	Ремонтные услуги	99,9	99,9

**(б) Формирование Группы**

В декабре 2007 года между «РАО ЕЭС» и правительством Калининградской области были подписаны соглашения «О взаимодействии по реализации мероприятий энергетических компаний для обеспечения надежного электроснабжения и создания условий по присоединению к электрическим сетям потребителей Калининградской области» и «О реформировании ОАО «Янтарьэнерго». В ходе реформирования 2 июня 2008 года ОАО «Янтарьэнерго» учредило дочерние предприятия – ОАО «Янтарьэнергосбыт» и ОАО «Калининградская генерирующая компания».

Основными видами деятельности ОАО «Калининградская генерирующая компания» является производство и продажа электрической и тепловой энергии.

В декабре 2010 года Компания учредила дочернее предприятие ОАО «Янтарьэнергосервис». Основными видами деятельности ОАО «Янтарьэнергосервис» является оказание услуг энергоаудита, предоставление энергосервисных услуг, реализация мероприятий в области энергосбережения. В 2011 году Совет директоров ОАО «Янтарьэнерго» принял решение прекратить оказание услуг по продаже электроэнергии в Калининградской области. Начиная с 1 января 2012 года ОАО «Янтарьэнерго» передало оказание услуг по продаже электроэнергии в ОАО «Янтарьэнергосбыт».

1 июля 2008 года Российское открытое акционерное общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее - ОАО РАО «ЕЭС России») прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованное открытое акционерное общество «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний», которое позднее переименовано в Публичное акционерное общество «Российские сети» (далее – ПАО «Россети»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Правительству Российской Федерации принадлежало 88,75% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети» (на 31 декабря 2015 года Правительству Российской Федерации принадлежит 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети»), которое, в свою очередь, владело 100% акций Компании.

**(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

**(г) Отношения с государством и действующее законодательство**

Группа контролируется ПАО «Россети», которому на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года принадлежало 100% уставного капитала Группы, которое, в свою очередь, контролируется государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Правительство Российской Федерации влияет на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электрической энергии. В соответствии с законодательством тарифы Компании контролируются Федеральной антимонопольной службой и Региональными энергетическими комиссиями. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации и Калининградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

**(д) Финансовое положение и ликвидность**

В 2016 году Группа получила прибыль в размере 437 047 тыс. руб. (в 2015 году - понесла убытки в размере 465 307 тыс. руб.), и на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 1 606 375 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 458 652 тыс. руб.).

В целях повышения операционной и инвестиционной эффективности в 2016 году Компания был разработан «План мероприятий по повышению эффективности деятельности и улучшению финансово-экономического состояния АО «Янтарьэнерго». Данные мероприятия включают:

- Отстаивание интересов компании в части Тарифно-балансовых решений;
- Сокращение операционных и финансовых расходов;
- В части инвестиционной деятельности: снижение удельных инвестиционных расходов, оптимизация технических решений, выполнение работ хозяйственным способом и приобретение оборудования у российских производителей;
- Прочие мероприятия повышающие эффективность оказания услуг, системы внутреннего контроля и управления активами.

Реализация плана мероприятий позволит повысить инвестиционную и операционную эффективность деятельности Компании, улучшить финансово-экономические показатели.

Для решения стратегических целей Компания решением Совета директоров ПАО «Россети» 9 июня 2016 года утвержден план развития АО «Янтарьэнерго» на 2016-2020 годы. Основными направлениями плана являются:

- повышение внутренней эффективности Компании;
- реализация Программы по реконструкции и развитию электрических сетей в Калининградской области;
- консолидация электросетевых активов на территории Калининградской области;

Для реализации Плана развития АО «Янтарьэнерго» оказывается финансовая и имущественная поддержка со стороны ПАО «Россети».

Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам по мере наступления срока их погашения.

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### (а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

### (б) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые были оценены по справедливой стоимости; и условно первоначальной стоимости основных средств, которая была определена независимым оценщиком на 1 января 2011 года – дату перехода Группы на МСФО.

Балансовая стоимость статей собственного капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ - органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - руб.), эта же валюта является функциональной для предприятий Группы, и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

### (г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

### Изменение представления и классификации сравнительной информации

На 31 декабря 2016 года Группой был пересмотрен принцип группировки статей и их содержание в части операционных расходов, чистых прочих доходов, финансовых расходов и резервов, поскольку Группа считает, что данный формат представления информации является более уместным и обеспечивает пользователям возможности оценить тенденции в финансовой информации в целях прогнозирования и принятия экономических решений.

Следующие сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, были перегруппированы в соответствие с подходом текущего периода:

- убыток от выбытия основных средств перенесен из чистых прочих доходов в операционные расходы в сумме 59 158 тыс. руб.;
- процентные расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, перенесены из состава операционных расходов в состав финансовых расходов в сумме 17 428 тыс. руб.;

- прочие операционные доходы перенесены из состава операционных расходов в состав чистых прочих доходов в сумме 10 747 тыс. руб.;
- в составе операционных расходов услуги по управлению выделены отдельной строкой из прочих расходов в сумме 16 113 тыс. руб.;
- резервы под неиспользованные отпуска перенесены из строки резервы в строку торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 66 229 тыс. руб.

#### **Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

#### *Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования.

В связи с отсутствием сопоставимых рыночных данных, обусловленным спецификой активов, при оценке их возмещаемой стоимости использовалась методология, основанная на модели дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, использованные при определении возмещаемой стоимости основных средств на основе ценности их использования и анализ чувствительности, более подробно описаны в Примечании 12.

В результате проведенного тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года было выявлено, что возмещаемая стоимость основных средств превышает их балансовую стоимость.

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 24.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует существенного суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Общеэкономические, отраслевые изменения, а также изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2016 года был создан резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 808 097 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 612 500 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 15.

#### *Налоги*

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности

сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов.

Группа признает условное обязательство в случае, если возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств оцениваются как высоковероятные.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Сумма налоговых убытков, перенесенных Группой на будущие периоды, составляет 1 652 663 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 2 333 601 тыс. руб.). Эти убытки относятся к Компании и дочерним организациям и не могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода в других компаниях Группы. Возможности налогового планирования, которые могли бы частично служить основой для признания отложенных налоговых активов в отношении этих убытков, отсутствуют. Исходя из этого, Группа пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды в сумме 111 762 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (126 348 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года). Более подробная информация представлена в Примечании 11.

#### *Пенсионные программы с установленными выплатами (пенсионные выплаты)*

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионной программе с установленными выплатами и прочих льгот по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием метода актуарной оценки.

Актуарная оценка подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Наиболее существенными факторами, влияющими на расчет обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами, являются: (1) ставка дисконтирования, (2) ставка инфляции, (3) будущий рост заработной платы, (4) уровень текучести кадров и (5) уровень смертности.

Более подробная информация представлена в Примечании 21.

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности всеми предприятиями Группы.

#### **(а) Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (дочерних компаний) по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением, и
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- Права, обусловленные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе и другим лицам.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольной доли участия.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия и прочих компонентов капитала и признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.

#### **(б) Операции в иностранной валюте**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в рублях. Рубль является функциональной валютой всех компаний Группы и валютой основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Официальный курс рубля, действовавший на 31 декабря 2016 года, составлял 60,6569 руб. за 1 доллар США и 63,8111 руб. за 1 евро (31 декабря 2015 года: 72,8827 руб. за 1 доллар США и 79,6972 руб. за 1 евро).

#### **(в) Финансовые инструменты**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

## Финансовые активы

### Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

### Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Займы выданные и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

### Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа не относилась финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### Займы выданные и дебиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в Примечании 15.

### Инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

### Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были обозначены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в

течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыль или убыток признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленный убыток реклассифицируется из резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке, и признается в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о реклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, реклассифицированных из категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату реклассификации становится их новой амортизированной стоимостью, связанные с ними прибыль или убыток, ранее признанные в составе собственного капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и суммой, подлежащей выплате на дату погашения, также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в собственном капитале, реклассифицируется в отчет о прибыли или убытке.

#### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

#### **Финансовые обязательства**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты.

#### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

#### Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 31 декабря 2016 и 2015 годов и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых обязательств, определенных ею в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 19.

#### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

#### ***Взаимозачет финансовых инструментов***

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### **(г) Основные средства**

##### ***(i) Признание и оценка***

Объекты основных средств, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. По состоянию на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО) стоимость основных средств была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке прочих операционных доходов или прочих операционных расходов в составе прибыли или убытка за период.

#### **(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в прибыли или убытках в момент их возникновения.

#### **(iii) Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Аренданные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы представлены ниже:

- здания 7-50 лет;
- сети линий электропередачи 5-40 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет;
- прочие активы 2-20 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и, в случае необходимости, пересматриваются.

#### **(д) Аренданные активы**

Определение того, является ли соглашение арендой, либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива или активов, и право пользования активом или активами в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если это не указывается в соглашении явно.

#### **Группа в качестве арендатора**

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

В 2016 году Группа классифицировала один из договоров аренды в качестве договора финансового лизинга. По условиям этого договора Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Более подробная информация представлена в Примечании 20.

#### **(е) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

#### **(ж) Обесценение активов**

##### **(i) Финансовые активы**

###### *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждение обесценения может включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов представлено в Примечании 15.

###### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективное подтверждение обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствует, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих

денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета оценочного резерва, а убыток признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода (который отражается как финансовый доход в отчете о прибыли или убытке) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующим оценочным резервом списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета оценочного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективного подтверждения того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае долевого участия, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективное подтверждение будет включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии подтверждения обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по долевым инвестициям не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Определение «значительности» и «продолжительности» требует применения суждения. Используя такое суждение, Группа среди прочих факторов оценивает период, в течение которого первоначальная стоимость инвестиции превышает ее справедливую стоимость, а также величину такого превышения.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентный доход отражается в составе финансового дохода. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

#### **(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая

величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Если имеются объективные свидетельства возможного обесценения объекта, учитываемого методом долевого участия, на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект.

### **(з) Вознаграждения работникам**

#### **(i) Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

#### **(ii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами.

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы выплат дисконтируются до их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы, и которые номинированы в той же валюте, что и предполагаемые выплаты. Расчет производится ежегодно квалифицируемым актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

**(iv) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(и) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

**(к) Выручка**

**(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии**

Выручка от продажи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка равномерно в течение периода, когда была оказана услуга, исходя из фактической стоимости оказанных услуг, определенной на основании показателей счетчиков.

**(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям**

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети.

**(iii) Прочая выручка**

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

**(л) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибыли или убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

**(ii) Социальные платежи**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибылей или убытков по мере их осуществления.

**(м) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли или убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупной прибыли в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

**(н) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению бизнеса, операциям, признаваемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль,
- а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **(о) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций и на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

#### **(п) Сегментная отчетность**

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов. Отчетные данные о результатах деятельности сегментов раскрыты в данной финансовой

отчетности так, как они предоставляются Правлению. Каждый показатель отчетных сегментов предоставляется на рассмотрение Правлению. Общие итоги сегментной отчетности сверяются с аналогичными показателями данной финансовой отчетности (Примечание 5).

**(р) Связанные стороны**

Поскольку Группа является предприятием, связанным с государством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, так как у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает долю выручки от компаний, связанных с государством, а также долю ключевых закупок у таких компаний.

**(с) Новые стандарты и поправки к стандартам, еще не принятые к использованию**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно. Группа намерена применить соответствующие стандарты начиная с периодов, для которых они вступят в силу. Ожидается, что никакой из них не будет оказывать влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением следующих:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В 2014 году Совет по МСФО выпустил финальную версию МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все фазы проекта по финансовым инструментам и заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Требуется ретроспективное применение, однако сравнительная информация не является обязательной. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 9 на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15, выпущенный в 2014 году, вводит новую 5-ступенчатую модель, которая будет применяться в отношении выручки, признаваемой по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей вознаграждение, на которое компания получает право в обмен на поставленные покупателю товары или услуги. Новый стандарт по выручке заменит все действующие в рамках МСФО требования по признанию выручки. Принципы МСФО (IFRS) 15 устанавливают более структурированный подход к измерению и признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение должно осуществляться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 15 на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Данные поправки, как ожидается, приведут к дополнительным раскрытиям в отчетности, но не окажут какого-либо влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Нижеследующие новые стандарты, поправки и разъяснения могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, но ожидается, что такое влияние не будет значительным.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков». Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. В настоящий момент Группа находится в процессе оценки влияния поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием». Вступление поправок в силу отложено на неопределенный срок. Применение допустимо.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение». Разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- Различные Усовершенствования МСФО выпущены Советом по МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО периода 2014-2016 годов. Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

Группой не применяла никаких новых стандартов и поправок, которые оказали бы существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

#### 4 ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при

этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Руководство Группы определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости основных средств и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Для оценки возмещаемой стоимости основных средств, привлекаются внешние оценщики. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками руководство Группы принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

#### **(а) Основные средства**

Справедливая стоимость основных средств, признанная в качестве первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменен по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

#### **(б) Финансовые вложения**

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

#### **(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

**(г) Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

**(д) Кредиты и займы**

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения, а также с учетом кредитоспособности Группы. Руководство полагает, что справедливая стоимость займов и кредитов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

**5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ**

Группа ведет деятельность в Калининградской области, которая является отдельным субъектом Российской Федерации.

Правление определило следующие отчетные сегменты на основе информации о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах:

- АО «Янтарьэнерго» - осуществляет деятельность по передаче электроэнергии;
- ОАО «Янтарьэнергосбыт» - осуществляет продажу электроэнергии;
- ОАО «Калининградская генерирующая компания» - производство и продажа электро- и теплоэнергии;
- В сегмент «Прочие» отнесены иные виды деятельности Группы.

Правление регулярно оценивает и анализирует финансовую информацию по отчетным сегментам, представленную в соответствии с их обязательной бухгалтерской отчетностью. Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, которая значительно отличается от данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, предоставляемой на рассмотрение Правлению Компании, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год.

Ключевые показатели сегментов представляются и анализируются Правлением Группы и раскрыты в таблицах ниже:

## (i) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	АО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининградская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого по сегментам
Выручка от внешних покупателей	1 480 649	587 172	9 853 633	31 640	11 953 094
Межсегментная выручка	3 842 055	58 387	1 422 275	64 267	5 386 984
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>5 322 704</b>	<b>645 559</b>	<b>11 275 908</b>	<b>95 907</b>	<b>17 340 078</b>
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	524 776	22 855	(105 271)	(15 991)	426 369
Амортизация	439 232	40 982	5 394	644	486 252
Финансовые доходы	37 052	–	11 280	77	48 409
Финансовые расходы	(490 898)	–	(239 365)	–	(730 263)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(116 033)	(33 452)	9 591	2 926	(136 968)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>408 743</b>	<b>(10 597)</b>	<b>(95 680)</b>	<b>(13 065)</b>	<b>289 401</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>14 101 112</b>	<b>1 180 816</b>	<b>3 562 826</b>	<b>159 401</b>	<b>19 004 155</b>
<i>В т.ч. основные средства</i>	9 459 301	675 541	82 462	1 469	10 218 773
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>8 343 500</b>	<b>1 128 874</b>	<b>3 556 280</b>	<b>181 727</b>	<b>13 210 381</b>
Капитальные затраты	2 355 190	4 722	7 711	–	2 367 623

По состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	АО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининградская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого по сегментам
Выручка от внешних покупателей	997 910	445 293	8 902 583	6 485	10 352 271
Межсегментная выручка	3 401 589	43 002	1 432 998	217 202	5 094 791
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>4 399 499</b>	<b>488 295</b>	<b>10 335 581</b>	<b>223 687</b>	<b>15 447 062</b>
<b>Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения</b>	<b>(443 928)</b>	<b>(115 758)</b>	<b>3 401</b>	<b>(38 502)</b>	<b>(594 787)</b>
Амортизация	400 356	45 537	4 434	558	450 885
Финансовые доходы	3 242	–	10 355	–	13 597
Финансовые расходы	(378 623)	–	(234 995)	–	(613 618)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	61 726	4 894	(45)	4 918	71 493
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>(382 202)</b>	<b>(110 864)</b>	<b>3 356</b>	<b>(33 584)</b>	<b>(523 294)</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>9 691 531</b>	<b>1 111 984</b>	<b>3 210 874</b>	<b>216 022</b>	<b>14 230 411</b>
<i>В т.ч. основные средства</i>	6 374 190	723 055	49 365	2 113	7 148 723
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>7 557 652</b>	<b>1 049 604</b>	<b>3 137 750</b>	<b>248 883</b>	<b>11 993 889</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>1 332 714</b>	<b>7 559</b>	<b>8 249</b>	<b>492</b>	<b>1 349 014</b>

## (ii) Сверка показателей отчетных сегментов по выручке, чистой прибыли/убытка, активам и обязательствам

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Выручка отчетных сегментов</b>	<b>17 340 078</b>	<b>15 447 062</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(5 386 984)	(5 094 791)
Реклассификация из прочего дохода	1 174	–
<b>Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>11 954 268</b>	<b>10 352 271</b>

Сверка чистой прибыли/(убытка) отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Чистая прибыль/(убыток) отчетных сегментов</b>	<b>289 401</b>	<b>(523 294)</b>
Чистый эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(9 714)	44 424
Корректировка балансовой стоимости основных средств	342 216	(173 743)
Корректировка резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(175 200)	217 791
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(29 171)	(19 039)
Исключение внутригрупповых оборотов	66 253	(11 584)
Разница в отложенных налогах	(81 286)	5 032
Финансовая аренда	24 569	–
Прочие корректировки	9 979	(4 894)
<b>Чистая прибыль/(убыток) за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>437 047</b>	<b>(465 307)</b>

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>Итоговая сумма активов отчетных сегментов</b>	<b>19 004 155</b>	<b>14 230 411</b>
Расчеты между сегментами	(1 407 909)	(1 433 270)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(300 433)	(300 433)
Корректировка балансовой стоимости основных средств	(1 636 021)	(1 947 667)
Корректировка по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(735 335)	(560 135)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	86 994	83 494
Корректировка по отложенным налогам	72 345	181 975
Финансовая аренда	7 887	–
Прочие корректировки	(166 239)	(69 954)
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>14 925 444</b>	<b>10 184 421</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов</b>	<b>13 210 381</b>	<b>11 993 889</b>
Расчеты между сегментами	(1 099 096)	(1 056 526)
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(60 835)	(70 549)
Корректировка по отложенным налогам	(107 063)	(95 150)
Признание пенсионных обязательств	316 476	325 077
Финансовая аренда	(16 682)	–
Прочие корректировки	(100 941)	(50)
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>12 142 240</b>	<b>11 096 691</b>

**6 ВЫРУЧКА**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Продажа электроэнергии	9 853 633	8 902 583
Передача электроэнергии	733 899	633 034
Технологическое присоединение к электрическим сетям	669 290	287 306
Продажа теплоэнергии	583 807	441 268
Аренда	49 577	22 083
Прочая выручка	64 062	65 997
	<b>11 954 268</b>	<b>10 352 271</b>

**7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Закупка электроэнергии	6 818 004	6 319 167
Расходы на персонал (Примечание 9)	1 471 721	1 476 927
Передача электроэнергии	721 640	649 410
Сырье и материалы	522 231	574 651
Амортизация	399 219	403 831
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	258 551	249 620
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	201 099	–
Штрафы и пени по договорам	190 216	208 506
Аренда	114 534	165 539
Налоги, кроме налога на прибыль	103 472	90 160
Охрана	76 630	72 721
Услуги банка	54 108	49 736
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	41 296	38 951
Услуги по управлению	16 113	16 113
Убыток от выбытия основных средств	–	59 158
Прочие расходы	38 141	188 482
	<b>11 026 975</b>	<b>10 562 972</b>

**8 ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Штрафы и пени	193 126	44 357
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	53 929	19 710
Доходы прошлых лет	15 303	–
Прибыль от выбытия основных средств	14 105	–
Бездоговорное потребление электроэнергии	3 538	7 167
Страховое возмещение, нетто	1 872	1 123
Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	–	366 467
Прочие операционные доходы	77 745	23 668
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>359 618</b>	<b>462 492</b>

## 9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Оплата труда персонала, включая изменения резерва под неиспользованные отпуска	1 034 678	1 050 167
Социальные взносы	331 647	330 751
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 21)	17 918	8 959
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (Примечание 21)	1 360	680
Прочие расходы на персонал	86 118	86 370
	<b>1 471 721</b>	<b>1 476 927</b>

## 10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по остаткам на банковских счетах	48 409	3 242
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	5 845	5 428
Изменение справедливой стоимости финансовых активов	33 011	–
Прочие	5 336	250
	<b>92 601</b>	<b>8 920</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	506 386	613 618
Процентный расход по долгосрочной задолженности перед ПАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 22)	204 664	178 758
Процентные расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	29 378	17 428
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	2 021	–
Прочие	1 060	4 217
	<b>743 509</b>	<b>814 021</b>

## 11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Текущий налог</b>		
За отчетный год	–	(294)
	–	(294)
<b>Отложенный налог</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(198 956)	88 297
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<b>(198 956)</b>	<b>88 003</b>

## Сверка эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
		%		%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>636 003</b>	<b>100</b>	<b>(553 310)</b>	<b>100</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(127 201)	(20)	110 662	20
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(86 341)	(14)	(6 461)	(1)
Непризнанные отложенные налоговые активы	14 586	2	(16 198)	(3)
<b>(Расход)/экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(198 956)</b>	<b>(32)</b>	<b>88 003</b>	<b>16</b>

В 2016 и 2015 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	42 091	89 690	(10)	(13)	42 081	89 677
Инвестиции	–	11 864	–	–	–	11 864
Запасы	13 903	11 783	–	(4)	13 903	11 779
Торговая и прочая дебиторская задолженность	161 125	185 977	(9 977)	(7 729)	151 148	178 248
Вознаграждения работникам	18 437	26 469	–	(16 699)	18 437	9 770
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	65 375	88 469	(10 744)	(13 857)	54 631	74 612
Финансовая аренда	1 965	–	–	–	1 965	–
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	330 533	466 720	–	–	330 533	466 720
Зачет налога	(20 731)	(38 302)	20 731	38 302	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(111 762)	(126 348)	–	–	(111 762)	(126 348)
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>500 936</b>	<b>716 322</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>500 936</b>	<b>716 322</b>

## Изменение временных разниц в течение года

	На 1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2016 года
	Основные средства	89 677	(47 596)	–
Инвестиции	11 864	(12 865)	1 001	–
Запасы	11 779	2 124	–	13 903
Торговая и прочая дебиторская задолженность	178 248	(27 100)	–	151 148
Вознаграждения работникам	9 770	26 098	(17 431)	18 437
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	74 612	(19 981)	–	54 631
Финансовая аренда	–	1 965	–	1 965
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	466 720	(136 187)	–	330 533
Непризнанные отложенные налоговые активы	(126 348)	14 586	–	(111 762)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>716 322</b>	<b>(198 956)</b>	<b>(16 430)</b>	<b>500 936</b>

  

	На 1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2015 года
	Основные средства	41 616	48 061	–
Инвестиции	12 718	–	(854)	11 864
Запасы	12 535	(756)	–	11 779
Торговая и прочая дебиторская задолженность	191 400	(13 152)	–	178 248
Вознаграждения работникам	43 364	(34 738)	1 144	9 770
Торговая и прочая кредиторская задолженность, резервы	35 777	38 835	–	74 612
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	400 475	66 245	–	466 720
Непризнанные отложенные налоговые активы	(110 150)	(16 198)	–	(126 348)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>627 735</b>	<b>88 297</b>	<b>290</b>	<b>716 322</b>

## 12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2015 года	1 175 769	1 554 735	1 097 701	1 163 403	594 290	5 585 898
Поступление	4 659	318 879	306 178	121 753	580 655	1 332 124
Выбытие	(3 429)	(860)	(1 081)	(16 088)	(41 296)	(62 754)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 176 999</b>	<b>1 872 754</b>	<b>1 402 798</b>	<b>1 269 068</b>	<b>1 133 649</b>	<b>6 855 268</b>
Остаток на 1 января 2016 года	1 176 999	1 872 754	1 402 798	1 269 068	1 133 649	6 855 268
Поступление	482	251 992	204 029	76 605	3 274 145	3 807 253
Выбытие	(1 680)	(3 914)	(5 767)	(6 162)	(10 391)	(27 914)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 175 801</b>	<b>2 120 832</b>	<b>1 601 060</b>	<b>1 339 511</b>	<b>4 397 403</b>	<b>10 634 607</b>
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2015 года	(242 951)	(325 350)	(253 447)	(436 722)	–	(1 258 470)
Амортизация за отчетный год	(63 831)	(108 647)	(100 650)	(130 703)	–	(403 831)
Выбытие	1 447	401	829	5 412	–	8 089
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(305 335)</b>	<b>(433 596)</b>	<b>(353 268)</b>	<b>(562 013)</b>	<b>–</b>	<b>(1 654 212)</b>
Остаток на 1 января 2016 года	(305 335)	(433 596)	(353 268)	(562 013)	–	(1 654 212)
Амортизация за отчетный год	(62 583)	(113 746)	(98 257)	(126 736)	–	(401 322)
Выбытие	438	3 235	3 569	4 324	–	11 566
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(367 480)</b>	<b>(544 107)</b>	<b>(447 956)</b>	<b>(684 425)</b>	<b>–</b>	<b>(2 043 968)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>						
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2015 года</b>	<b>932 818</b>	<b>1 229 385</b>	<b>844 254</b>	<b>726 681</b>	<b>594 290</b>	<b>4 327 428</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>871 664</b>	<b>1 439 158</b>	<b>1 049 530</b>	<b>707 055</b>	<b>1 133 649</b>	<b>5 201 056</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>808 321</b>	<b>1 576 725</b>	<b>1 153 104</b>	<b>655 086</b>	<b>4 397 403</b>	<b>8 590 639</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 1 288 744 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 206 840 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года незавершенное строительство включает строительные материалы в сумме 87 358 тыс. руб. На 31 декабря 2015 года стоимость строительных материалов в составе незавершенного строительства равнялась нулю.

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 52 580 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 7 546 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 11,10% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 15,98%).

Сумма полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 249 902 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 215 938 тыс. руб.)

За 2016 года амортизация в сумме 2 103 тыс. руб. была капитализирована в составе затрат на незавершенное строительство, за 2015 год амортизация не капитализировалась.

#### **Арендованные основные средства**

Группа арендует производственное оборудование по договору аренды, классифицированному в качестве договора финансового лизинга. По истечении срока действия договора право собственности на арендованные активы может перейти к Группе за незначительное вознаграждение. По состоянию на 31 декабря 2016 года объекты аренды включены в категорию оборудование для передачи электроэнергии в сумме 7 887 тыс. руб. (в том числе первоначальная стоимость составила 7 965 тыс. руб., накопленная амортизация составила 78 тыс. руб.).

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов АО «Янтарьэнерго» провело тест на обесценение. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств АО «Янтарьэнерго» являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2016 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются АО «Янтарьэнерго» на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов АО «Янтарьэнерго».

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 583р от 15.12.2015 г. и прогнозных данных на период до 2020 года).
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2016-2020 на основании наилучшей оценки руководства АО «Янтарьэнерго» по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2016 год и т.д.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2017 год и плановый период 2018-2019 годы).

- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов АО «Янтарьэнерго» на 2017-2021 годы.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 10,91%.
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,3%.

В результате тестирования на 31 декабря 2016 года убыток по обесценению основных средств не выявлен.

### 13 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	86 994	83 494
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	39 607	11 601
Прочие активы	155	155
	<b>126 756</b>	<b>95 250</b>

#### *Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам*

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (Примечание 21). Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2016 и 2015 годы составило:

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Стоимость на 1 января	83 494	85 983
Процентный доход на активы плана	5 845	5 428
Взносы работодателя	1 718	7 425
Прочее движение по счетам	90	(5 813)
Выплата вознаграждений	(4 153)	(9 529)
<b>Стоимость на 31 декабря</b>	<b>86 994</b>	<b>83 494</b>

#### *Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя акции ПАО «Интер РАО ЕЭС», которые котируются на активном рынке (уровень 1 в иерархии справедливой стоимости). Их справедливая стоимость была определена на основе рыночных котировок.

Более подробно информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 24.

### 14 ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Сырье и материалы	253 104	338 594
Прочие запасы	7 677	8 724
<i>Резерв под обесценение запасов</i>	(17 224)	(17 196)
	<b>243 557</b>	<b>330 122</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

**15 ТРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	6 389	10 136
Прочая дебиторская задолженность	13 343	12 203
	<b>19 732</b>	<b>22 339</b>
НДС по авансам полученным	176 228	107 552
	<b>195 960</b>	<b>129 891</b>
<b>Текущая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	3 728 998	3 351 111
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(796 083)	(600 941)
Прочая дебиторская задолженность	242 656	123 760
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(12 014)	(11 559)
	<b>3 163 557</b>	<b>2 862 371</b>
Авансы выданные	5 113	7 674
<i>Резерв по авансам выданным</i>	(633)	(1 024)
НДС по авансам, выданным на приобретение основных средств	230 727	36 122
НДС по авансам полученным	35 078	108 378
НДС к возмещению	18 518	7 288
Прочие prepaid налоги, кроме налога на прибыль	5 841	4 105
	<b>3 458 201</b>	<b>3 024 914</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

**16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 804 586	676 080
	<b>1 804 586</b>	<b>676 080</b>

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

**17 КАПИТАЛ****(а) Уставный капитал**

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Количество обыкновенных акций	130 763 060	130 763 060
Номинальная стоимость одной акции (руб.)*	0,50	0,50
Эффект инфлирования капитала, тыс. руб.	336 678	336 678
<b>Итого акционерный капитал, (тыс. руб.)</b>	<b>402 060</b>	<b>402 060</b>

\* указана номинальная стоимость до инфляционной корректировки на 31 декабря 2002 года, рассчитанной с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ. Стоимость одной акции с учетом корректировки составляет 3,07472 руб.

**(б) Дивиденды**

Бухгалтерская отчетность Компании, составленная в соответствии с РСБУ, является основой для распределения прибыли и других ассигнований. Из-за различий между российскими правилами бухгалтерского учета и МСФО, убыток Компании в РСБУ отчетности может существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО. Распределяемая прибыль всех компаний в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли/(убытка) каждой из них, рассчитанной по РСБУ. Совокупный накопленный убыток по РСБУ всех компаний Группы на 31 декабря 2016 года составил 457 306 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 746 124 тыс. руб.). Чистая прибыль, рассчитанная по РСБУ, за 2016 год составила 289 401 тыс. руб. (чистый убыток за 2015 год: 523 294 тыс. руб.).

На годовом собрании акционеров, состоявшемся 30 июня 2015 года, было принято решение выплатить дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в размере 562 тыс. руб.

На годовом собрании акционеров, состоявшемся 29 июня 2016 года, было принято решение не выплачивать дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

**(в) Дополнительная эмиссия акций**

16 ноября 2015 года уполномоченным органом управления единственного акционера Компании - Правлением ПАО «Россети» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 4 846 926 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая, по закрытой подписке. Цена размещения составила 3 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 10 декабря 2015 года. Количество размещенных ценных бумаг по данному выпуску на 31 декабря 2016 года составило 1 354 773 770 шт. (на 31 декабря 2015 года: 275 243 500 шт.). Авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала на 31 декабря 2016 года в размере 4 064 321 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года в размере 825 731 тыс. руб.).

**18 ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК НА АКЦИЮ**

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</u>
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	130 763	130 763
Прибыль/(убыток), приходящиеся на акционеров материнской компании	437 047	(465 307)
<b>Прибыль/(убыток) на акцию (руб.) – базовая и разводненная</b>	<b>3,34</b>	<b>(3,56)</b>

**19 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 24.

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

**Долгосрочные кредиты и займы**

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		Срок погашения	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года			
ПАО «Россети»*	10,44	10,44	2045	2 400 000	2 400 000
ОАО «КБ «Энерготранс-банк»	12,50-13,00	12,50	2018	302 000	102 000
Обязательства по финансовой аренде*			2024	7 305	–
				<b>2 709 305</b>	<b>2 502 000</b>

**Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов**

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года		
ОАО «АБ «Россия»	13,50	15,50	700 000	830 000
АО «Газпромбанк»*	12,25-13,00	14,00	550 000	400 000
АО «КБ Росэнергобанк»	13,50	13,50	200 000	193 540
ОАО «КБ «Энерготрансбанк»	14,00	16,00	130 000	130 000
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде*			2 519	—
Задолженность по процентам			21 298	15 102
			<b>1 603 817</b>	<b>1 568 642</b>

\* Кредиты и займы, полученные от финансовых организаций, контролируемых государством, или где государство имеет существенное влияние.

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имеются остатки неиспользованных кредитных линий в АО «Газпромбанк» 900 000 тыс. руб., ОАО «АБ «Россия» 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года остатки по неиспользованным кредитным линиям отсутствовали).

**20 ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА**

Группа арендует производственное оборудование по договору аренды, классифицированному в качестве договора финансового лизинга. Обязательства по финансовой аренде составили:

	На 31 декабря 2016 года		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее 1 года	1 928	578	1 350
От 1 года до 5 лет	6 469	1 973	4 496
Свыше 5 лет	6 394	5 332	1 062
	<b>14 791</b>	<b>7 883</b>	<b>6 908</b>

На 31 декабря 2015 года обязательства по финансовой аренде отсутствовали.

На 31 декабря 2016 года в консолидированном отчете о финансовом положении в обязательство по финансовой аренде по строке краткосрочные кредиты и займы включена просроченная задолженность по финансовой аренде в сумме 1 941 тыс. руб.

**21 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ**

Суммы обязательств, признанные в отчете о финансовом положении, представлены ниже:

**(а) Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	303 371	311 880
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	13 105	13 198
<b>Итого, чистая стоимость обязательств</b>	<b>316 476</b>	<b>325 078</b>

**(б) Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудоустройственной деятельности	Изменение чистой стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудоустройственной деятельности	Изменение чистой стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам
На 1 января	311 880	13 198	291 453	11 353
Стоимость текущих услуг	17 918	1 360	8 959	680
Процентные расходы	28 351	1 027	16 823	605
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	484	224	(10 387)	(555)
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(6 618)	(270)	27 309	1 539
Убыток от корректировки на основе опыта	(35 138)	(43)	(11 201)	840
Взносы в план	(13 506)	(2 391)	(11 076)	(1 264)
	<b>303 371</b>	<b>13 105</b>	<b>311 880</b>	<b>13 198</b>

**(в) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка**

	За год закончившийся 31 декабря 2016 года	За год закончившийся 31 декабря 2015 года
Стоимость услуг работников	19 278	9 639
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(89)	1 824
Процентные расходы	29 378	17 428
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>48 567</b>	<b>28 891</b>

**(г) Доходы/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода**

	За год закончившийся 31 декабря 2016 года	За год закончившийся 31 декабря 2015 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	484	(10 387)
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(6 618)	27 309
Убыток от корректировки на основе опыта	(35 138)	(11 201)
<b>Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(41 272)</b>	<b>5 721</b>

**(д) Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода**

	За год закончившийся 31 декабря 2016 года	За год закончившийся 31 декабря 2015 года
Переоценка на 1 января	183 217	177 496
Изменение переоценки	(41 272)	5 721
<b>Переоценка на 31 декабря</b>	<b>141 945</b>	<b>183 217</b>

**(е) Раскрытие информации об основных актуарных допущениях:**

Финансовые допущения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,50%	9,50%
Ставка инфляции	4,70%	6,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	4,70%	6,00%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам.

Для оценки использовалась таблица смертности за 2011 год, скорректированная в отношении работников мужского пола на 65%, работников женского пола на 80%. Для пенсионеров таблица смертности не корректировалась.

Демографические допущения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Ожидаемый возраст выхода на пенсию</b>		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,5%	6,6%
Таблица смертности	2011_скорр	2011_скорр
<b>Средняя продолжительность жизни текущих пенсионеров в 60 лет</b>		
Мужчины	15	15
Женщины	21	21
<b>Средняя продолжительность жизни текущих работников в 60 лет</b>		
Мужчины	22	21
Женщины	26	25

**(ж) Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:**

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 3,10%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,13%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 3,08%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,84%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,49%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного предположения при неизменных прочих актуарных предположениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств к ключевым актуарным предположениям применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в отчете о финансовом положении.

**(з) Раскрытие дюрации (срок погашения) и ожидаемых в следующем году выплат:**

На 31 декабря 2016 года средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 8,97 лет и 10,07 лет, соответственно. Ожидаемые взносы в планы в 2017 году по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 5 710 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 2 336 тыс. руб.

**22 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>Текущая кредиторская задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	4 289 541	3 736 162
Прочая кредиторская задолженность	89 694	93 684
Задолженность перед работниками	42 558	47 220
Резерв по неиспользованным отпускам	58 073	66 229
Авансы полученные	733 023	618 828
	<b>5 212 889</b>	<b>4 562 123</b>
<b>Задолженность по налогам</b>		
НДС	70 205	147 581
Платежи в социальные фонды	195 211	135 172
Налог на имущество	15 244	47 242
Прочие налоги к уплате	12 160	31 548
	<b>292 820</b>	<b>361 543</b>
	<b>5 505 709</b>	<b>4 923 666</b>
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>На 31 декабря 2015 года</b>
Торговая кредиторская задолженность и проценты к уплате перед ПАО «ФСК ЕЭС»	737 995	968 307
Неустойка в отношении долгосрочной торговой кредиторской задолженности перед ПАО «ФСК ЕЭС»	105 662	95 687
	<b>843 657</b>	<b>1 063 994</b>

В составе долгосрочной кредиторской задолженности отражена долгосрочная часть кредиторской задолженности перед ПАО «ФСК ЕЭС» за услуги по передаче электроэнергии. Указанная кредиторская задолженность отражена в балансе по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, рассчитанной по эффективной ставке процента – 10,3% годовых.

Подверженность Группы риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 24.

**23 РЕЗЕРВЫ**

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Сальдо на 1 января	8 246	5 900
Начисление	11 818	7 700
Восстановление	(3 781)	(375)
Использование	(8 281)	(4 979)
Сальдо на 31 декабря	<b>8 002</b>	<b>8 246</b>

Резервы относятся, главным образом, к судебным искам и претензиям.

**24 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ****Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном Примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, рассматриваются цели Группы, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Политика управления рисками Группы состоит в идентификации и анализе рисков Группы, установлении подходящих ограничений рисков и контроля над ними, отслеживании рисков и их соответствии установленным ограничениям. Политика и система управления рисками проверяется на регулярной основе в целях отражения перемен в рыночных условиях и деятельности Группы. При помощи внутренних механизмов, Группа ставит своей задачей развивать рациональный и конструктивный контроль над окружающей средой, где работники осознают и понимают свою роль и обязательства.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

***Торговая и прочая дебиторская задолженность***

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Для уменьшения этого риска Группа старается осуществлять сделки по возможности на условиях предоплаты. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения определяется в контракте и зависит от мощности требуемого присоединения.

Группа не требует залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, которые относятся к отдельным существенным остаткам.

***Подверженность кредитному риску***

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину подверженности кредитному риску. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	2 939 304	2 760 306
Прочая дебиторская задолженность	243 985	124 404
Денежные средства и их эквиваленты	1 804 586	676 080
	<b>4 987 875</b>	<b>3 560 790</b>

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска для торговой дебиторской задолженности в разрезе по типу покупателей составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 999 742	2 734 241
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	252 059	357 046
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	213 976	110 834
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	99 731	52 062
Прочие покупатели	169 879	107 064
За вычетом резерва под обесценение	(796 083)	(600 941)
	<b>2 939 304</b>	<b>2 760 306</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность, приходящаяся на 5 самых крупных дебиторов Группы, составила 23% (на 31 декабря 2015 года: 25%) от общего остатка дебиторской задолженности.

#### Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по срокам давности представлено ниже:

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Общая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Общая балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Непросроченная	1 840 487	–	1 805 012	(66)
Просроченная менее чем на 90 дней	194 416	–	154 691	(8 752)
Просроченная на 90–180 дней	309 434	–	321 292	(242)
Просроченная на 180–365 дней	423 259	(76 868)	542 629	(130)
Просроченная более 1 года	1 223 790	(731 229)	673 586	(603 310)
	<b>3 991 386</b>	<b>(808 097)</b>	<b>3 497 210</b>	<b>(612 500)</b>

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2016 год	2015 год
Остаток на 1 января	(612 500)	(1 027 224)
Начислено за отчетный год	(239 847)	(215 021)
Использование резерва	5 502	48 257
Уменьшение за счет изменений в оценках	38 748	581 488
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(808 097)</b>	<b>(612 500)</b>

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. 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. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Потоки денежных средств по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>1 год – 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
<b>31 декабря 2016 года</b>					
Кредиты и займы	4 303 298	11 633 187	1 923 684	1 312 538	8 396 965
Финансовая аренда	9 824	16 732	3 869	6 470	6 393
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 222 892	5 557 013	4 379 235	1 177 778	–
<b>Итого</b>	<b>9 536 014</b>	<b>17 206 932</b>	<b>6 306 788</b>	<b>2 496 786</b>	<b>8 403 358</b>
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Потоки денежных средств по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>1 год – 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
<b>31 декабря 2015 года</b>					
Кредиты и займы	4 070 642	11 695 594	1 929 096	1 119 660	8 646 838
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 893 840	4 964 670	3 829 846	1 134 824	–
<b>Итого</b>	<b>8 964 482</b>	<b>16 660 264</b>	<b>5 758 942</b>	<b>2 254 484</b>	<b>8 646 838</b>

#### Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Большая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Большая часть закупок и продаж Группы номинирована в российских рублях. Следовательно, подверженность Группы валютному риску незначительна.

#### Процентный риск

Доходы Группы и операционные потоки денежных средств являются в значительной степени независимыми от изменений рыночных процентных ставок, так как процентные ставки по всем кредитам и займам фиксированные.

Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако, в то же время, при заключении новых договоров на получение кредитов или займов Руководство использует свое профессиональное суждение для определения, какая ставка, фиксированная или плавающая, является более выгодной для Группы на ожидаемый период кредитования до даты погашения.

**Справедливая стоимость**

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости.

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

**Управление капиталом**

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

**25 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА**

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 5 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
До 1 года	84 086	28 102
От 1 до 5 лет	85 647	90 172
Свыше 5 лет	594 771	692 819
	<b>764 504</b>	<b>811 093</b>

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2016 года, в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе признаны расходы по операционной аренде в размере 114 534 тыс. руб. (за 2015 год: 165 539 тыс. руб.).

## 26 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### *Обязательства капитального характера*

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 5 967 732 тыс. руб., включая НДС (на 31 декабря 2015 года: 284 337 тыс. руб.).

### *Страхование*

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### *Судебные разбирательства*

Группа участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

### *Налоговые риски*

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

### *Обязательства по природоохранной деятельности*

Группа и предприятия, преемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны властей постоянно пересматриваются. Компании Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

**Гарантии полученные**

В 2016 году Группа получила банковские гарантии от банков под авансы, выданные под капитальное строительство и строительные-монтажные работы:

	<b>31 декабря 2016 года</b>
ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	157 489
АКБ «РосЕвроБанк» (АО)	21 090
ПАО БАНК «МОСКВА-СИТИ»	2 285 407
КБ «НЕФТЯНОЙ АЛЬЯНС» (ПАО)	6 309
КБ «РЭБ» (АО)	233 922
ПАО «Совкомбанк»	5 941
ТКБ БАНК ПАО	387 105
	<b>3 097 263</b>

**27 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ****Отношения контроля**

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевого руководящего состава Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, находящимися под общим контролем правительства. Цены на электроэнергию, передачу электроэнергии и услуг связи приняты на основе тарифов, установленных федеральными и региональными органами тарифного регулирования. Банковские кредиты предоставляются на основе рыночных ставок. Налоги начисляются и регулируются в соответствии с Российским налоговым законодательством.

**Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями**

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями включают операции с ПАО «Россети», его дочерними и зависимыми компаниями, и составляют:

**Выручка и чистые прочие доходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>
<b>Материнская компания</b>		
Выручка от аренды	753	753
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>		
Выручка от аренды	42 488	12 898
Технологическое присоединение к электрическим сетям	871	5 276
Продажа электроэнергии	374	585
Прочая выручка	6 725	6 927
Чистые прочие доходы	48 852	—
	<b>100 063</b>	<b>26 439</b>

**Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Материнская компания</b>		
Услуги по управлению	16 113	16 113
Услуги по техническому надзору	4 373	4 373
Прочие расходы	1 693	3 489
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>		
Аренда	91 326	140 182
Покупная электроэнергия для реализации	16 300	–
Прочие расходы	3 684	3 712
	<b>133 489</b>	<b>167 869</b>

Остатки по операциям с ПАО «Россети», его дочерними и зависимыми предприятиями на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляют:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Материнская компания</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 135	5 251
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	59 724	38 646
Авансы выданные	269	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 033 728	2 009 701
Авансы полученные	–	617
	<b>2 094 856</b>	<b>2 054 215</b>

**Вознаграждения руководству**

Группа определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Компании и всех ее дочерних обществ как ключевой управленческий персонал.

Группа не совершает никаких операций с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
	Совет директоров	Прочий ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Прочий ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	23 207	32 379	17 648	32 271

Сумма пенсионных обязательств, приходящаяся на Совет директоров и прочий ключевой управленческий персонал, на 31 декабря 2016 года составила 424 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 285 тыс. руб.).

**Операции с компаниями, связанными с государством**

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 18% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 22%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 3% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 4%).

Существенные займы, полученные от компаний, связанных с государством, раскрыты в Примечании 19.

**Политика ценообразования**

Операции со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

**28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

20 января 2017 года регистратором был зарегистрирован выпуск акций в количестве 692 706 004 шт. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая. Выпуск не был учтен при определении размера уставного капитала ввиду отсутствия зарегистрированных изменений в устав Общества, связанных с эмиссией акций.

В январе 2017 года Компания привлекла денежные средства по долгосрочному кредитному договору с АО «Газпромбанк» с процентной ставкой 10,4% на сумму 250 900 тыс. руб. и сроком погашения в июне 2019 года.