



ИРКУТСКЭНЕРГО
ЭНЕРГОУГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ

ПАО «Иркутскэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	10



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам Публичного акционерного общества «Иркутскэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Иркутскэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Иркутскэнерго»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц № 1023801003313 12

Иркутская область, Иркутск, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Киселева Л.Р.

Директор

АО «КПМГ»

Москва, Россия

19 апреля 2017 года



ПАО «Иркутскэнерго»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Пояснение	2016	2015
Реализация по основной деятельности			
Электрэнергия и мощность		83 285	79 569
Теплоэнергия		23 608	21 369
Металлургическая продукция		12 540	11 675
Прочая		15 046	13 122
Итого реализация по основной деятельности		134 479	125 735
Себестоимость реализации			
Покупная энергия		(21 374)	(24 545)
Материалы		(16 566)	(14 450)
Заработная плата и социальные отчисления		(15 222)	(14 365)
Топливо, используемое в производстве		(10 147)	(10 142)
Покупная мощность		(9 319)	(6 629)
Транспортировка электроэнергии		(8 636)	(6 493)
Амортизация		(5 362)	(4 955)
Ремонт и обслуживание		(2 728)	(2 571)
Услуги Единой Национальной Электрической Сети		(1 591)	(1 635)
Расходы по аренде		(1 165)	(1 717)
Прочие расходы		(4 672)	(4 929)
Итого себестоимость реализации		(96 782)	(92 431)
Валовая прибыль		37 697	33 304
Коммерческие расходы	5	(6 317)	(5 494)
Общие и административные расходы	6	(3 882)	(3 751)
Налоги, кроме налога на прибыль	7	(2 355)	(2 217)
Прочие операционные расходы, нетто	8	(1 256)	(1 305)
Операционная прибыль		23 887	20 537
Финансовые доходы	9	6 050	4 111
Финансовые расходы	9	(9 497)	(7 553)
Убыток от обесценения инвестиций, учитываемых методом долевого участия	14	(47)	-
Прибыль до налогообложения		20 393	17 095
Текущий налог на прибыль		(4 926)	(3 275)
Отложенный налог на прибыль		(186)	(626)
Расход по налогу на прибыль	10	(5 112)	(3 901)
Чистая прибыль за отчетный год		15 281	13 194
Прочий совокупный доход			
<i>Компоненты прочего совокупного дохода, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	22(b)	(162)	(359)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных дочерних компаний из других валют		90	24
Общий совокупный доход за отчетный год		15 209	12 859
Прибыль в распределении между:			
акционерами материнской компании		15 047	12 859
держателями неконтролирующих долей участия		234	335
		15 281	13 194
Общий совокупный доход в распределении между:			
акционерами материнской компании		14 979	12 530
держателями неконтролирующих долей участия		230	329
		15 209	12 859
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.	20	3,20	2,83

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления ПАО «Иркутскэнерго»:

Председатель Правления

О.Н. Причко

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-50, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн. руб.	Пояснение	2016	2015
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвилл		561	561
Основные средства	12	57 557	57 947
Нематериальные активы	13	1 241	1 299
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	27(b)	60 679	34 708
Долгосрочные инвестиции	14	4 366	4 281
Долгосрочная дебиторская задолженность	15	2 413	70
Отложенные налоговые активы	10	1 620	1 745
Итого внеоборотные активы		128 437	100 611
Оборотные активы			
Запасы	16	5 146	5 128
Краткосрочная дебиторская задолженность	15	14 924	14 352
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	18	899	759
Налог на прибыль к возмещению		137	643
Краткосрочные векселя полученные		393	176
Краткосрочные векселя полученные от связанных сторон	27(b)	5	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	2 614	3 729
Итого оборотные активы		24 118	24 787
Итого активы		152 555	125 398
Обязательства и капитал			
Капитал			
Уставный капитал	19	4 767	4 767
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(79)	(227)
Добавочный капитал		3 175	3 175
Резерв по изменению курсов валют		114	24
Нераспределенная прибыль		33 552	29 118
Итого капитал, приходящийся основному акционеру		41 529	36 857
Неконтролирующая доля участия		(386)	(300)
Итого капитал		41 143	36 557
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	21	51 517	45 563
Долгосрочные обязательства по будущей рекультивации	23	3 226	3 224
Долгосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	22	2 143	1 921
Долгосрочная кредиторская задолженность	24	28	636
Отложенные налоговые обязательства	10	2 810	2 749
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	27(b)	2 236	2 427
Долгосрочные векселя выданные		12	100
Прочие долгосрочные обязательства		501	458
Итого долгосрочные обязательства		62 473	57 078
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы полученные	21	28 520	14 292
Краткосрочные обязательства по будущей рекультивации	23	322	185
Краткосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	22	202	188
Краткосрочная кредиторская задолженность	24	13 336	11 765
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	18	4 092	3 800
Налог на прибыль к уплате		245	239
Прочие краткосрочные обязательства		2 222	1 294
Итого краткосрочные обязательства		48 939	31 763
Итого обязательства		111 412	88 841
Итого капитал и обязательства		152 555	125 398

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-50, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн. руб.	Пояснение	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		20 393	17 095
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		5 657	5 215
Доход по процентам	9	(5 655)	(4 120)
Расход по процентам	9	9 205	7 019
(Доход)/расход по курсовым разницам, нетто	9	(246)	388
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9,14	(137)	25
Прибыль от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9	(138)	-
Убыток от обесценения инвестиций, учитываемых методом долевого участия		47	-
Списание кредиторской задолженности		(46)	-
Начисление резерва под обесценение и списание дебиторской задолженности	8	572	935
Начисление резерва под обесценение запасов	8	103	114
Обесценение займов выданных связанным сторонам	9	180	28
Начисление/(восстановление) резерва по дополнительным обязательствам	8	462	(1 215)
Убыток от реализации, ликвидации основных средств и прочих активов		250	585
Вознаграждение по договору залога		(12)	(9)
Расходы по пенсионному плану с установленными взносами	22(b)	98	89
Увеличение дебиторской задолженности		(1 651)	(1 621)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(133)	990
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		1 241	1 073
Взносы по пенсионному плану с установленными выплатами	22(a)	(215)	(186)
Налог на прибыль уплаченный		(4 453)	(3 547)
Итого чистый денежный поток по операционной деятельности		25 522	22 858
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(5 860)	(6 498)
Приобретение нематериальных активов		(40)	(263)
Поступления от реализации основных средств		111	104
Займы выданные		(22 986)	(17 817)
Займы погашенные		1 911	1 767
Проценты полученные		513	238
Реализация инвестиций, имеющих в наличии для продажи		1 156	527
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия и прочих инвестиций		(11)	(300)
Приобретение векселей банков		(1 453)	-
Реализация векселей банков		1 453	-
Размещение депозитов		(156)	-
Возврат депозитов		150	-
Итого чистый денежный отток по инвестиционной деятельности		(25 212)	(22 242)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные		89 298	79 096
Кредиты и займы погашенные		(69 763)	(71 378)
Проценты выплаченные		(7 377)	(5 943)
Расчеты с акционерами		(13 509)	-
Выкуп собственных акций		(79)	-
Вознаграждение по договору залога		12	7
Погашение собственных векселей		(7)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		-	(2 419)
Итого чистый денежный отток по финансовой деятельности		(1 425)	(637)
Влияние изменений валютных курсов		-	421
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 115)	400
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3 729	3 329
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17	2 614	3 729

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-50, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по изменению курсов валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 1 января 2015 года	4 767	(227)	3 175	-	29 547	37 262	13	37 275
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	12 859	12 859	335	13 194
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	(353)	(353)	(6)	(359)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных дочерних компаний из других валют	-	-	-	24	-	24	-	24
Операции с акционерами								
Дивиденды акционерам материнской компании	-	-	-	-	(2 421)	(2 421)	-	(2 421)
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
Прочие операции с акционерами	-	-	-	-	(10 498)	(10 498)	(592)	(11 090)
На 31 декабря 2015 года	4 767	(227)	3 175	24	29 118	36 857	(300)	36 557

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-50, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн. руб.

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по изменению курсов валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 1 января 2016 года	4 767	(227)	3 175	24	29 118	36 857	(300)	36 557
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	15 047	15 047	234	15 281
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	(158)	(158)	(4)	(162)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных дочерних компаний из других валют	-	-	-	90	-	90	-	90
Операции с акционерами								
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(183)	(183)
Выкуп собственных акций	-	(79)	-	-	-	(79)	-	(79)
Реализация собственных акций	-	227	-	-	2 921	3 148	-	3 148
Прочие операции с акционерами	-	-	-	-	(13 376)	(13 376)	(133)	(13 509)
На 31 декабря 2016 года	4 767	(79)	3 175	114	33 552	41 529	(386)	41 143

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-50, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Общие положения

а) Информация о Компании и ее основной деятельности

Публичное акционерное общество «Иркутскэнерго» (далее по тексту «Иркутскэнерго», «Компания» или «Группа») является вертикально интегрированной компанией энергетической отрасли. Основными видами деятельности Компании являются производство и продажа электрической энергии и мощности на оптовом и розничном рынке России, производство, распределение и продажа тепловой энергии в г. Иркутске и Иркутской области, добыча угля в основном для собственного потребления, а также производство и продажа металлопродукции в Красноярском крае. Компания образована в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях представлена в Пояснении 3 (а). Головной офис Компании расположен по адресу: г. Иркутск, ул. Сухэ-Батора, 3.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Иркутскэнерго» за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2016 года, одобрена решением Правления Компании от 13 апреля 2017 года.

Консолидированная финансовая отчетность Группы в последующем консолидируется в финансовой отчетности EuroSibEnergo PLC (Материнская Компания), конечным бенефициаром которой является господин Олег Дерипаска.

Компания образована 19 ноября 1992 года в результате приватизации Иркутского производственного объединения энергетики и электрификации (ПОЭиЭ «Иркутскэнерго»). В состав Компании входят три гидроэлектростанции (ГЭС) и девять теплоэлектроцентралей (ТЭЦ), вырабатывающих электрическую и тепловую энергию. Компания обслуживает тепловые сети. Проектным видом топлива для теплоэлектростанций Компании служит уголь, добываемый на Азейском, Мугунском, Бородинском, Черемховском и других угольных разрезах.

Компания зависит от государственной политики путем частичного регулирования тарифов на электрическую и тепловую энергию.

б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

в) Основные изменения в условиях функционирования рынка электроэнергии и мощности

Оптовый рынок электроэнергии и мощности

Согласно Постановлению Правительства РФ от 28 апреля 2014 года №374 для гидроэлектростанций, расположенных во второй ценовой зоне оптового рынка, доля продаваемой по регулируемым тарифам мощности (без учета поставки населению) устанавливается с 1 мая 2014 года по 31 декабря 2015 года на уровне 35%, с сокращением до 20% в 2016 году, полная либерализация планируется с 2017 года.

В 2015 году состоялось утверждение новой модели конкурентного отбора мощности, предусматривающей определение спроса на мощность как функции цены на основании параметров, устанавливаемых Правительством РФ,

и проведение первого долгосрочного конкурентного отбора мощности на 2017-2019 годы. Для генерирующих компаний оптового рынка это привело к долгосрочному планированию поставки мощности и определению цены продажи мощности.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости за исключением инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости.

в) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.). Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее российских дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей (млн. руб.).

г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения учетной политики руководством Группы и оказавших наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 12: Основные средства – возмещаемая стоимость;
- Пояснение 12,26: Классификация аренды;
- Пояснение 14: Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- Пояснение 15: Резерв под обесценение дебиторской задолженности;
- Пояснение 22: Пенсионные обязательства;
- Пояснение 23: Обязательства по рекультивации;
- Пояснение 10: Отложенные налоговые активы/(обязательства).

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок и оценок обесценения активов, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснения 12, 14, 23, 26 – оценка обесценения активов, признание и оценка резервов и условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы. Применение новых стандартов в 2016 году не оказало существенного влияния при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

а) Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Основные дочерние предприятия, включенные в состав консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлены ниже:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Эффективная доля владения компанией	
			2016	2015
ООО «Иркутскэнергосвязь»	Телекоммуникационные услуги	Россия	100%	100%
АО «Байкалэнерго»	Производство, передача и распределение энергии	Россия	100%	100%
АО «Энсер»	Производство электроэнергии, тепловой энергии	Россия	100%	100%
ООО «Генерация тепла»	Сбыт тепловой энергии	Россия	100%	100%
ООО «Тепловые сети»	Передача тепловой энергии	Россия	100%	100%
ООО «Иркутская энергосбытовая компания»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	100%	100%
АО «Иркутскзолотопродукт»	Переработка золотосодержащих материалов	Россия	100%	100%
ООО «Компания Востсибуголь»	Добыча каменного угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Ирбейский разрез»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Востсибуглесбыт»	Оптовая торговля топливом	Россия	100%	100%
АО «ГидроЭнергоСервис-ремонт»	Инжиниринговые и строительные услуги	Россия	100%	100%
ООО «Эн+Порт»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	Россия	99,9%	99,9%
АО «Разрез Тулунский»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	99%	99%
ООО «Красноярский металлургический завод»	Металлургия	Россия	88%	88%
ООО «Тувинская горнорудная компания»	Добыча каменного и бурого угля	Россия	74,8%	74,8%
ООО «ТД Евросибэнерго»	Сбыт и поставка сырья, материалов, оборудования	Россия	65,11%	65,11%
АО «Отделение временной эксплуатации»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	Россия	58,44%	58,44%
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии	Россия	51%	51%
ЗАО «Армроскогенерация»	Производство, передача и распределение энергии	Армения	51%	51%
АО «Волгаэнергосбыт»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	41,3%	41,3%

Приобретение дочерних компаний

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

В отношении сделок по приобретению компаний Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; плюс
- сумма, признанной неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость) признанных идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а так же относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная величина, возникающая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в составе капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвилл, отражается в составе капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

В случае перехода контроля к Группе над предприятием, приобретенным у компании, находящейся под общим контролем конечного бенефициара, приобретенное предприятие учитывается, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности сравнительных периодов или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. При этом активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости, как они отражались в консолидированной финансовой отчетности у компании под общим контролем, уставный капитал отражается в добавочном капитале, прочие компоненты капитала отражаются на соответствующих строках капитала консолидирующей компании. Сумма, уплаченная за приобретение, отражается непосредственно в составе капитала.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группа прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что Группа имеет значительное влияние. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли или убытке, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Совместно контролируемое предприятие – это предприятие, предусматривающее учреждение акционерного общества, товарищества или иного юридического лица, в котором каждый из участников имеет свою долю владения. Это предприятие осуществляет свою деятельность так же, как и любое другое предприятие, за исключением того, что договорное соглашение между участниками устанавливает совместный контроль над экономической деятельностью предприятия.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

В случае получения Группой значительного влияния над ассоциированным или совместным предприятием, приобретенным у компании, находящимся под общим контролем конечного бенефициара, данное приобретение учитывается как если бы соответствующая сделка имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности сравнительных периодов или на дату получения значительного влияния, если последняя наступила позже, и отражается по балансовой стоимости, как оно отражалось в консолидированной отчетности у компании под общим контролем. Сумма превышения стоимости приобретения над балансовой стоимостью инвестиции, отражается в составе капитала. Сопоставимые данные пересчитываются.

в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые ценные бумаги, займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в

качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (пояснение 15) и займы, выданные связанным сторонам (пояснение 27(b)).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на расчетных счетах и в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка классифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Не котируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости за минусом обесценения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Указанные финансовые обязательства при первоначальном признании определяются по справедливой стоимости плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по вексялям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

с) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов по продаже. Группа создает резерв под ухудшение качества угля, исходя из его физической пригодности для использования.

д) Основные средства

Группа подготовила первую отчетность по МСФО на 31 декабря 2003 года. Большинство объектов основных средств компании возникли задолго до этой даты и их оценка и учет происходили в советских и российских рублях без учета фактической инфляции за периоды, прошедшие с момента их приобретения. До 1992 года обменные курсы рубля устанавливались Правительством и не отражали рыночных изменений, кроме того, многие закупки производились с участием государства и по субсидированным ценам. В результате этого для большинства объектов основных средств Группы невозможно было установить фактическую историческую стоимость.

На момент подготовки первой отчетности по МСФО Группа провела оценку с целью определения условной исторической стоимости объектов основных средств. Все объекты основных средств, приобретенные после этой даты, отражаются по фактической исторической стоимости.

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Согласно МСФО 16 «Основные средства», объекты основных средств, которые удовлетворяют критериям признания в качестве актива, оцениваются по их первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок;
- все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия;
- первоначальную оценку на демонтаж и ликвидацию объекта и восстановление территории, на которой он расположен, обязательство в отношении которых предприятие принимает в результате приобретения актива или как следствие использования актива в течение определенного периода времени в целях, отличных от производства запасов в течение этого периода.

Составляющими стоимости объектов основных средств являются, в том числе затраты по займам на приобретение и строительство квалифицируемых активов.

В соответствии с МСФО 23 квалифицируемым активом является актив, требующий существенный период времени для подготовки его к использованию по назначению или для продажи. Если длительное время для подготовки актива к использованию или продаже требуется лишь в силу неэффективности процесса его создания, то такой актив не является квалифицируемым.

Основные средства за исключением добывающих активов амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования.

Основные средства	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Теплоэлектростанции:	
Здания и сооружения	25–35
Оборудование	13–20
Гидроэлектростанции:	
Здания и сооружения	20–40
Оборудование	20–40
Линии электропередач	20
Трансформаторные подстанции	15–25

Методика амортизации ежегодно пересматриваются в целях обеспечения соответствия притоку ожидаемых экономических выгод от использования объектов основных средств.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытке.

Значительные усовершенствования и модернизация, продлевающие срок полезной службы основных средств или значительно увеличивающие экономический эффект от их использования, капитализируются. Ремонт и обслуживание относятся на финансовые результаты по мере возникновения соответствующих расходов. Стоимость объектов социальной сферы списывается в момент их приобретения.

Стоимость объектов основных средств, подлежащих в той или иной форме выбытию, списывается с баланса вместе с накопленной амортизацией. Прибыль или убыток от выбытия основных средств учитываются при определении чистой прибыли.

Приобретения объектов незавершенного строительства учитываются по себестоимости, включающей затраты на строительство, приобретение и монтаж машин и оборудования, а также иные прямые затраты.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предусматривает необходимость оценки стоимости возмещения актива, включая основные средства, при наличии объективных фактов, свидетельствующих об их возможном обесценении.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 стоимость возмещения актива или единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), не должна превышать большее из значений справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности актива или ЕГДП от его дальнейшего использования. Чистая стоимость реализации представляет собой сумму, вырученную в результате продажи актива или ЕГДП в процессе сделки на рыночных условиях, заключаемой между сторонами, готовыми к заключению такой сделки и располагающими необходимой информацией, за вычетом прямых затрат, связанных с продажей. Ценность актива или ЕГДП от его дальнейшего использования представляет собой дисконтированную стоимость денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива или ЕГДП и его выбытия по окончании полезного срока службы. При определении ценности актива от его дальнейшего использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются с применением процентной ставки, отражающей текущую рыночную оценку стоимости финансирования и рисков, связанных с данным активом.

ЕГДП представляет собой наименьшую группу активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате использования соответствующих активов. Этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

е) Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из прав на разработку месторождений, затрат на разработку и освоение месторождения, капитализированных затрат на рекультивацию земель, зданий, сооружений, передаточных устройств, машин, оборудования, необходимых для освоения месторождения. Затраты на разработку и освоение месторождения представляют собой затраты, понесенные в период вскрышных работ и подготовке к промышленной добыче, дороги, инфраструктуру, здания, машины и оборудование. Затраты на разработку и освоение месторождения капитализируются.

Затраты на исследование месторождений, понесенные до момента установления доказанных и вероятных резервов по данному месторождению, относятся к затратам периода в котором они понесены. Доказанные и вероятные резервы устанавливаются, основываясь на независимом исследовании и оценке пригодности, выполняемых независимыми горными инженерами. До момента установления доказанных и вероятных резервов разведочные затраты не капитализируются. Затраты на исследование месторождений произведенные после установления доказанных и вероятных резервов списываются на расходы периода, в котором они понесены.

Резервы определяются как та часть месторождения, которая юридически и экономически может быть добыта и обработана на момент установления наличия минеральных резервов. Доказанные резервы определяются как минеральные резервы, для которых (а) количество рассчитывается на основании измерений, проведенных в выходных слоях, котлованах, выработках или скважинах; марка и/или качество рассчитываются по результатам детальной выборки и (б) участки для исследования, выборки и измерения расположены так близко и геологический характер определен на таком уровне, что установлены размер, контур, глубина и состав минеральных резервов. Вероятные резервы определяются как минеральные резервы, для которых количество и

марка и/или качество рассчитываются на основе информации аналогичной той, которая использовалась для доказанных резервов, но участки для исследования выборки и измерения находятся дальше либо расположены менее адекватно по другим причинам. Соответственно, уровень уверенности, хотя и является меньшим чем уровень для доказанных резервов, достаточно высок для предположения неразрывности между точками наблюдения.

Кроме того, расходы по процентам, относящиеся к стоимости разработки добывающих активов и строительству добывающей инфраструктуры, капитализируются до того момента, когда активы становятся готовыми для запланированного использования.

Затраты капитального характера (возведение сооружений, дорог и строительство аналогичных объектов) капитализируются, в то время как затраты относящиеся к поддержанию (планово-предупредительные ремонты) относятся на расходы периода, в котором они были понесены. Затраты понесенные для поддержания текущей производительной мощности месторождения так же относятся на расходы периода, в котором они были понесены.

Когда добывающие активы и основные средства вводятся в эксплуатацию, включая капитализированные расходы и включая расходы на разработку месторождения, то они амортизируются пропорционально объему добытых запасов в тоннах к тоннажу доказанных и вероятных минеральных запасов, которые планируются к добыче в оцениваемый остаточный срок жизни месторождения или срок действия лицензии, если последний короче («метод истощения»).

f) Обязательства по будущей рекультивации

Группа создает резервы по будущей рекультивации по тем участкам, на которых складироваться золошлаковые отходы (ЗШО), а также по территориям, на которых осуществляется добыча угля.

Стоимость восстановительных работ по этим участкам рассчитывается исходя из их площади и последней имеющейся информации по цене восстановления участка площадью 1 га. Срок, когда эти участки подлежат восстановлению, не устанавливается законодательно и определяется расчетным путем исходя из площади участка и скорости его заполнения для ЗШО и исходя из срока планируемого истощения для угольных месторождений. При оценке будущих затрат на восстановление применяются существенные суждения руководства. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, влияют на сумму резерва, если существуют объективные свидетельства того, что они могут произойти.

Сумма будущих затрат на восстановление по периодам несения этих затрат определяется на момент принятия обязательств по будущей рекультивации. На сумму признанных дисконтированных будущих обязательств (рассчитанную по правилам, описанным выше) в составе основных средств отражается актив («Резерв на восстановление природных ресурсов на занимаемом участке»), который амортизируется по методу истощения в течение срока пользования месторождения, по которому начислен резерв на восстановление. На эту же сумму отражается обязательство по рекультивации.

Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, исходя из наилучшей расчетной оценки суммы, в которой будет урегулировано соответствующее обязательство. Изменения в этой расчетной оценке могут быть вызваны изменениями в величине или времени оттока соответствующих ресурсов, либо изменениями в ставках дисконтирования.

В отношении тех резервов, которые были включены в стоимость соответствующего актива, любые изменения величины существующего обязательства, включая те, которые были вызваны изменениями в применяемых ставках дисконтирования, как правило, увеличивают или уменьшают стоимость соответствующего актива и амортизируются перспективно на протяжении срока его полезного использования. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

g) Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов (НМА), не созданных Группой, осуществляется по стоимости приобретения. Нематериальные активы, полученные при приобретении предприятия, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующее отражение нематериальных активов осуществляется по стоимости приобретения за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования ежегодно проверяются на обесценение, которое отражается в составе прибыли или убытка. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

h) Учет затрат на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки (связанные с созданием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания и доведения НМА до момента использования или продажи;
- свое намерение и возможность создать НМА и использовать его или продать;
- то, что НМА будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к НМА в ходе его разработки.

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с момента начала производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

i) Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

j) Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости полученной суммы за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с ее получением. После первоначального признания кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражаются как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

В случае если Группа прекращает признание финансового обязательства, разница между справедливой и балансовой стоимостью отражается в составе прибыли или убытка.

к) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

l) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. 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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым компании Группы намереваются 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 законах, по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым 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 налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц в пределах суммы отложенных налоговых обязательств, а также с учетом получения налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

м) Гарантии

Группа считает, что выданные ею финансовые гарантии, призванные гарантировать задолженность компаний, находящихся под общим контролем, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока вероятность того, что Группа должна будет произвести выплаты по соответствующей гарантии, не станет высокой.

п) Финансовая и операционная аренда

Определение того, являются ли взаимоотношения арендой или содержит аренду, основывается на сущности соглашения на день возникновения отношений, связано ли исполнение соглашения с использованием определенного актива или активов или соглашение предоставляет право на использование актива.

Активы, получаемые по договорам финансовой аренды, по которым Группа в значительной степени принимает на себя риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, капитализируются на момент начала срока аренды по справедливой стоимости арендованных активов или по дисконтированной стоимости денежных потоков от минимальных арендных платежей, если вторая сумма ниже. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и снижением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной ставки процента на оставшуюся сумму обязательств.

Аренда, при которой арендодатель в значительной степени сохраняет риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе прибыли или убытка как расходы равными долями в течение срока аренды.

о) Аренда плотин и тепловых сетей

Группа арендует плотины и тепловые сети у связанных сторон и у государства на специальных условиях. Поскольку сумма договора аренды при существующем сроке договора аренды существенно ниже справедливой стоимости плотин и тепловых сетей, аренда считается операционной. Расходы по аренде плотин и тепловых сетей отражаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором они понесены.

р) Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются как финансовые расходы.

q) Капитал***Уставный капитал***

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, с учетом налогового эффекта, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение уставного капитала по номинальной стоимости выпущенных акций. Сумма превышения справедливой стоимости перечисленных средств, над номинальной стоимостью, отражается как уменьшение нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

г) Признание выручки

Величина выручки в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой.

Реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии всем потребителям, кроме жилищного сектора, осуществляется на контрактной основе. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную электроэнергию на основе показаний счетчиков, которые они снимают самостоятельно каждый месяц. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную тепловую энергию по тарифным ставкам в зависимости от площади квартиры.

Выручка от реализации за определенный период представляет собой сумму реализации электрической энергии и мощности и тепловой энергии за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается в учете на ежемесячной основе в момент передачи на основании показателей счетчиков. Реализация тепловой энергии отражается по мере ее производства и доставки потребителям.

Выручка от прочей реализации учитывается по методу начислений. Доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды от сделки, и если выручка может быть надежно оценена.

Признание доходов и расходов по Свободным Двухсторонним Договорам

Свободные двухсторонние договора на продажу электроэнергии и мощности заключаются между продавцом и покупателем по нерегулируемым ценам. Для того, чтобы продать необходимый объем электрической энергии и мощности по таким договорам Группа, в качестве обеспечения, должна приобрести и продать эквивалентный объем электроэнергии на оптовом рынке. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по свободным двухсторонним договорам, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по эквивалентному объему в качестве обеспечения была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов при использовании электроэнергии на собственное потребление

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №1172 от 27 декабря 2010 регулятор обязует продавца продавать на оптовый рынок всю произведенную электроэнергию включая объем электроэнергии, который используется для потребления на собственные нужды. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды и рассчитанная на основании цены продажи электроэнергии на рынке на сутки вперед, была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

s) Затраты на вскрышу

Расходы на вскрышные работы, понесенные в текущем периоде, подлежат включению в себестоимость их производства в момент, когда такие расходы были понесены. Расходы на изъятие вскрышных пород, соотносимые с улучшением доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в более поздних периодах, капитализируются и представляют собой внеоборотный актив вскрышной деятельности (АВД).

Компания признает АВД только в том случае, если:

- компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, идентифицирован;
- затраты на улучшение доступа к компоненту могут быть надежно оценены;
- поступление экономических выгод от актива (улучшенного доступа к компоненту) в будущем является вероятным.

После первоначального признания АВД учитывается по себестоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения, в составе группы основных средств «Добывающее активы». Актив амортизируется методом «единицы продукции», по каждому компоненту рудного тела.

t) Операционные сегменты

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Руководство Группы использует отчетность, составленную в соответствии с МСФО в качестве управленческой. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Генеральным Директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

u) Вознаграждения сотрудникам

(i) План с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате 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. 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.

(ii) План с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, а также планы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. 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.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами по вознаграждениям по окончании отношений трудового найма признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода, а переоценки обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работников признаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) 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, признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(iii) Прочие вознаграждения

Группа несет затраты на содержание персонала, связанные с выплатой таких форм вознаграждения, как компенсация медицинских услуг, оплата содержания детей в детском саду, а также оплата прочих услуг. Указанные выплаты представляют собой, главным образом, вмененные затраты на оплату труда рабочих, занятых в производстве, и соответственно, относятся на себестоимость реализации.

4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9: «Финансовые инструменты», с 1 января 2018;
- МСФО (IFRS) 15: «Выручка по договорам с покупателями», с 1 января 2018;
- МСФО (IFRS) 16: «Аренда», с 1 января 2019.

Группа анализирует принятые новые стандарты на предмет их влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5. Коммерческие расходы

млн. руб.	2016	2015
Услуги по транспортировке угля	2 802	2 198
Заработная плата и социальные отчисления	1 819	1 698
Амортизация	68	74
Прочие расходы	1 628	1 524
Итого коммерческие расходы	6 317	5 494

6. Общие и административные расходы

млн. руб.	2016	2015
Заработная плата и социальные отчисления	2 780	2 721
Информационно-консультационные услуги	245	306
Амортизация	227	186
Прочие расходы	630	538
Итого общие и административные расходы	3 882	3 751

7. Налоги, кроме налога на прибыль

млн. руб.	2016	2015
Налог на имущество	1 084	1 045
Плата за пользование водными объектами, водный налог	770	662
Налог на добычу полезных ископаемых	280	240
Налог на землю	145	138
Плата за загрязнение окружающей среды	45	109
Прочие	31	23
Итого налоги, кроме налога на прибыль	2 355	2 217

8. Прочие операционные расходы, нетто

млн. руб.	2016	2015
Прочие операционные доходы:		
Доход от страхового возмещения	393	-
Оприходованье материально-производственных запасов	184	-
Доход от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	138	-
Доходы по штрафам и пеням, нетто	90	-
Списание кредиторской задолженности	46	-
Восстановление резерва по дополнительным обязательствам	-	1 215
Прочие операционные доходы	30	6
Итого прочие операционные доходы	881	1 221
Прочие операционные расходы:		
Социальные расходы	750	604
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	540	892
Начисление резерва по дополнительным обязательствам	462	-
Убыток от реализации, ликвидации основных средств и прочих активов	250	348
Начисление резерва под обесценение запасов	103	114
Списание дебиторской задолженности	32	43
Расходы по штрафам и пеням, нетто	-	525
Итого прочие операционные расходы	2 137	2 526
Прочие операционные расходы, нетто	(1 256)	(1 305)

9. Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	2016	2015
Финансовые доходы:		
Проценты по договорам займов	5 179	3 584
Проценты на остатки на денежных счетах в банках	436	242
Доход по курсовым разницам, нетто	246	-
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	137	-
Проценты по векселям полученным	40	-
Вознаграждение по договору залога	12	-
Эффект от дисконтирования долгосрочной прочей кредиторской задолженности	-	129
Эффект от дисконтирования долгосрочной прочей дебиторской задолженности от связанных сторон	-	98
Эффект от дисконтирования долгосрочной торговой дебиторской задолженности	-	58
Итого финансовые доходы	6 050	4 111

млн. руб.	2016	2015
Финансовые расходы:		
Проценты по договорам кредитов и займов	8 117	6 567
Эффект от дисконтирования долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	559	-
Эффект от дисконтирования обязательств по выплатам вознаграждения сотрудникам	191	202
Обесценение займов выданных связанным сторонам	180	28
Эффект от дисконтирования обязательств по будущей рекультивации	166	179
Эффект от дисконтирования долгосрочной прочей кредиторской задолженности	117	-
Услуги банка	112	93
Эффект от дисконтирования обязательств по договорам концессии	55	71
Расход по курсовым разницам, нетто	-	388
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	25
Итого финансовые расходы	9 497	7 553
Итого финансовые расходы, нетто	(3 447)	(3 442)

10. Налог на прибыль

млн. руб.	2016	2015
Расход по текущему налогу на прибыль за отчетный период	(4 984)	(3 275)
Корректировки в отношении предшествующих лет	58	-
Расходы по текущему налогу на прибыль	(4 926)	(3 275)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(186)	(626)
Итого расход по налогу на прибыль	(5 112)	(3 901)

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	20 393	17 095
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, применимой для Группы	(4 079)	(3 419)
Не вычитаемые расходы	(1 033)	(482)
Итого расход по налогу на прибыль	(5 112)	(3 901)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Основные средства	80	335	(4 306)	(4 645)	(4 226)	(4 310)
Нематериальные активы	-	-	(243)	(188)	(243)	(188)
Запасы	225	219	(3)	(4)	222	215
Дебиторская задолженность	475	373	(22)	(6)	453	367
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	879	707	-	-	879	707
Кредиты и займы полученные	75	43	-	-	75	43
Кредиторская задолженность	437	391	(14)	(1)	423	390
Обязательства по будущей рекультивации	682	681	-	-	682	681
Обязательства по договорам концессии	66	70	-	-	66	70
Прочие	963	1 020	(298)	(185)	665	835
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 882	3 839	(4 886)	(5 029)	(1 004)	(1 190)
Неттинг отложенных налогов	(2 137)	(2 219)	2 137	2 219	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 745	1 620	(2 749)	(2 810)	(1 004)	(1 190)

Изменение отложенных налогов за период:

млн. руб.	Признано в		
	1 января 2016	прибыли или убытке	31 декабря 2016
Основные средства	(4 226)	(84)	(4 310)
Нематериальные активы	(243)	55	(188)
Запасы	222	(7)	215
Дебиторская задолженность	453	(86)	367
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	879	(172)	707
Кредиты и займы полученные	75	(32)	43
Кредиторская задолженность	423	(33)	390
Обязательство по будущей рекультивации	682	(1)	681
Обязательства по договорам концессии	66	4	70
Прочие	665	170	835
	(1 004)	(186)	(1 190)

млн. руб.	Признано в		
	1 января 2015	прибыли или убытке	31 декабря 2015
Основные средства	(3 652)	(574)	(4 226)
Нематериальные активы	(160)	(83)	(243)
Запасы	225	(3)	222
Дебиторская задолженность	1 248	(795)	453
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	276	603	879
Кредиты и займы полученные	81	(6)	75
Кредиторская задолженность	302	121	423
Обязательство по будущей рекультивации	594	88	682
Обязательства по договорам концессии	108	(42)	66
Прочие	600	65	665
	(378)	(626)	(1 004)

11. Информация по сегментам

Группа выделяет следующие стратегические бизнес-сегменты, управление которыми осуществляется отдельно: энергетический, угольный, прочая генерация, металлургический, деятельность промышленного железнодорожного транспорта, прочие компании.

Результаты деятельности каждого сегмента анализируются руководством регулярно на основании финансовой информации. Лицом, принимающим решения, является генеральный директор Компании.

«Энергетический сегмент» включает производство и реализацию электроэнергии ГЭС и ТЭЦ, находящихся на территории Иркутской области.

«Угольный сегмент» включает добычу и реализацию угля в основном «энергетическому сегменту» и в меньшей степени компаниям, не входящим в Группу. Предприятия «угольного сегмента», в основном, находятся на территории Иркутской области и Республики Тыва.

«Прочая генерация» представляет собой предприятия генерирующие тепло- и электроэнергию, находящиеся за пределами Иркутской области: в Нижегородской, Челябинской и Калужской областях.

«Металлургический сегмент» включает в себя компании, занимающиеся производством металлургической продукции, находящиеся в Красноярском Крае.

«Деятельность промышленного железнодорожного транспорта» включает в себя компании, оказывающие услуги в области логистики и промышленного железнодорожного транспорта, находящиеся в Иркутской области.

Сегмент «прочие компании» включает предприятие, генерирующее тепло- и электроэнергию, находящееся в Республике Армения, а также учетно-сервисную компанию и торговый дом.

Стоимость товаров/услуг по коммерческим операциям между сегментами устанавливается на основе рыночных цен, применяемых для операций между независимыми участниками.

млн. руб.	Энергетический		Угольный		Прочая генерация		Металлургический		Деятельность промышленного железнодорожного транспорта		Прочие компании		Элиминация		Всего	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Выручка от продаж внешним покупателям	98 855	93 813	6 250	5 485	13 098	12 510	12 642	11 864	825	792	2 809	1 271	-	-	134 479	125 735
Выручка от продаж между сегментами	949	460	11 239	9 300	6	2	1	1	-	-	5 119	5 478	(17 314)	(15 241)	-	-
Выручка всего	99 804	94 273	17 489	14 785	13 104	12 512	12 643	11 865	825	792	7 928	6 749	(17 314)	(15 241)	134 479	125 735
Финансовые доходы	5 807	3 512	356	986	1 583	1 041	4 008	9	7	55	294	334	(6 005)	(1 826)	6 050	4 111
Финансовые расходы	(7 564)	(5 401)	(1 509)	(1 380)	(1 515)	(873)	(4 260)	(1 203)	(111)	(112)	(263)	(228)	5 725	1 644	(9 497)	(7 553)
Амортизация	(4 148)	(3 818)	(996)	(1 151)	(222)	(213)	(290)	(174)	(35)	(32)	(18)	(14)	52	187	(5 657)	(5 215)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	20 148	17 808	(672)	(1 078)	714	1 001	-	(989)	315	370	360	301	(473)	(318)	20 392	17 095
Расход/доход по налогу на прибыль	(4 284)	(3 463)	(448)	(111)	(178)	(237)	(92)	108	9	(100)	(128)	(98)	10	-	(5 111)	(3 901)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за год	15 864	14 345	(1 120)	(1 189)	536	764	(92)	(881)	324	270	233	203	(464)	(318)	15 281	13 194
Прибыль/(убыток) держателей неконтролирующих долей участия	-	(1)	(243)	(133)	228	373	(11)	(108)	135	112	125	92	-	-	234	335
Убыток от обесценения инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(47)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	-
Прочие существенные неденежные статьи:																
(Начисление)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(397)	(623)	76	(138)	(140)	(102)	6	(10)	(13)	-	(72)	(19)	-	-	(540)	(892)
Активы отчетного сегмента	16 904	145 379	19 065	20 116	20 750	18 483	5 410	4 631	1 600	1 364	5 392	4 430	(59 792)	(69 005)	153 329	125 398
Капитальные затраты	4 257	5 895	664	982	318	304	475	604	262	57	170	231	(257)	(1 429)	5 889	6 644
Обязательства отчетного сегмента	86 963	65 433	18 291	17 649	15 190	13 445	10 472	9 445	1 469	1 263	4 440	3 814	(24 639)	(22 208)	112 186	88 841

12. Основные средства

млн. руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Добывающие активы	Резерв по рекультивации	Всего
Стоимость									
На 1 января 2015 года	887	32 550	40 785	5 222	2 277	6 546	7 173	2 308	97 748
Поступление	-	-	-	-	-	6 644	-	-	6 644
Перемещение	43	(1 911)	3 567	266	485	(6 358)	3 908	-	-
Выбытие	(3)	(393)	(630)	(339)	(159)	(297)	-	-	(1 821)
Изменения в оценках резерва по рекультивации	-	-	-	-	-	-	-	213	213
На 31 декабря 2015 года	927	30 246	43 722	5 149	2 603	6 535	11 081	2 521	102 784
Поступление	-	-	-	-	-	5 889	-	-	5 889
Перемещение	14	1 470	3 010	150	97	(4 741)	-	-	-
Выбытие	-	(251)	(371)	(74)	(9)	(340)	(59)	-	(1 104)
Изменения в оценках резерва по рекультивации	-	-	-	-	-	-	-	(95)	(95)
На 31 декабря 2016 года	941	31 465	46 361	5 225	2 691	7 343	11 022	2 426	107 474
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2015 года	-	(11 400)	(18 522)	(2 384)	(1 133)	(401)	(5 997)	(773)	(40 610)
Начисление	-	(1 472)	(2 692)	(402)	(164)	-	(220)	(89)	(5 039)
Перемещение	-	938	-	-	-	-	(938)	-	-
Выбытие	-	335	201	246	30	-	-	-	812
На 31 декабря 2015 года	-	(11 599)	(21 013)	(2 540)	(1 267)	(401)	(7 155)	(862)	(44 837)
Начисление	-	(1 540)	(3 063)	(427)	(169)	-	(232)	(101)	(5 532)
Выбытие	-	78	273	70	8	-	23	-	452
На 31 декабря 2016 года	-	(13 061)	(23 803)	(2 897)	(1 428)	(401)	(7 364)	(963)	(49 917)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2015 года	887	21 150	22 263	2 838	1 144	6 145	1 176	1 535	57 138
На 31 декабря 2015 года	927	18 647	22 709	2 609	1 336	6 134	3 926	1 659	57 947
На 31 декабря 2016 года	941	18 404	22 558	2 328	1 263	6 942	3 658	1 463	57 557

В состав основных средств на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года включены авансы, выданные под приобретение оборудования и капитальное строительство, в размере 463 млн. руб. и 513 млн. руб., соответственно. Авансы, выданные связанным сторонам под приобретение оборудования и капитальное строительство составили 14 млн. руб. и 9 млн. руб. на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно.

В течение 2016 года и 2015 года Группа провела списание объектов незавершенного строительства в размере 340 млн. руб. и 297 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года основные средства на общую сумму 234 млн. руб. и 330 млн. руб., соответственно, были получены по договорам финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года основные средства на общую сумму 2 854 млн. руб. и 2 014 млн. руб., соответственно, были переданы в залог в счет обеспечения обязательств по кредитным договорам.

В течение 2016 года и 2015 года сумма капитализированных процентов по объектам незавершенного строительства, возводимых Группой, составила 154 млн. руб. и 194 млн. руб., соответственно.

В течение 2015 года часть договоров финансовой аренды были прекращены, в результате Группы признала убыток от выбытия прочих активов в размере 231 млн. руб. Стоимость выбытия основных средств по договору финансовой аренды составила 84 млн. руб.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года руководство Группы провело анализ балансовой стоимости нефинансовых активов Группы на предмет наличия индикаторов обесценения. По результатам анализа руководство Группы пришло к выводу, что балансовая стоимость нефинансовых активов приблизительно равна их возмещаемой стоимости.

Для целей тестирования балансовой стоимости нефинансовых активов на обесценение на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость соответствующей ЕГДП определялась путем дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков ЕГДП (ценность использования). Прогнозы чистых денежных потоков были определены на основании фактических результатов за прошлые годы, утвержденного бюджета на 2017 год и 2016 год, соответственно, а также основных допущений, используемых для каждой ЕГДП.

Для целей тестирования ЕГДП «угольный сегмент» на 31 декабря 2016 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы продаж в 2017 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2017 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2017 году составляют 12 451 тыс. тонн. Ожидаемый к 2026 году рост объемов продаж оценивается на уровне 26,4% по сравнению с 2017 годом;
- средняя цена угля в 2017 году ожидается на уровне 789 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 4%-8% до 2026 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 14%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 4%.

Для целей тестирования ЕГДП «угольный сегмент» на 31 декабря 2015 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы продаж в 2016 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2016 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2016 году составляют 12 255 тыс. тонн. Ожидаемый к 2025 году рост объемов продаж оценивается на уровне 18,2% по сравнению с 2016 годом;
- средняя цена угля в 2016 году ожидается на уровне 751 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 4%-10% до 2025 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ;

- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 15%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

Возмещаемая стоимость ЕГДП «угольный сегмент» особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов экспорта, цен на уголь и применяемой ставки дисконтирования.

Для целей тестирования ЕГДП «металлургический сегмент» на 31 декабря 2016 года были использованы следующие основные допущения:

- ожидаемые объемы реализации в 2017 году составляют 92 тыс. тонн. металлопродукции. Ожидаемый к 2025 году рост объемов продаж оценивается на уровне 10% по сравнению с 2017 годом;
- среднегодовой темп роста цен на металлопродукцию зависит от цены алюминия на Лондонской бирже металлов и премии к цене. Среднегодовой темп роста цен на алюминий и премии составляет 1,3%-5,5% в течение прогнозируемого периода;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 15%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 2%.

Возмещаемая стоимость ЕГДП «металлургический сегмент» особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов продаж металлопродукции, планируемой цене и премии к цене за алюминий и применяемой ставки дисконтирования.

13. Нематериальные активы

Группа имеет ряд концессионных соглашений с администрациями г. Иркутска, Саяногорска, Тайшета и Нижнего Новгорода на срок от 15 до 30 лет. Объектами соглашений является недвижимое имущество, входящее в состав объектов по производству, передаче и распределению тепловой энергии.

В соответствии с соглашениями Группа осуществляет деятельность по выработке тепловой энергии и предоставлению услуг по теплоснабжению потребителям с использованием объектов, полученных по данным соглашениям. При этом Группа несет обязательства по текущему содержанию объектов и обязательства инвестиционного характера в части реконструкции и модернизации объектов в течение срока действия соглашений.

млн. руб.	Концессионное имущество	Лицензии, прочее	Итого
На 1 января 2015 года	677	497	1 174
Ввод в течение отчетного периода	74	262	336
Амортизация	(34)	(122)	(156)
Изменения в оценках	(10)	-	(10)
Выбытие	-	(45)	(45)
На 31 декабря 2015 года	707	592	1 299
Ввод в течение отчетного периода	-	172	172
Амортизация	(37)	(162)	(199)
Изменения в оценках	13	-	13
Выбытие	-	(44)	(44)
На 31 декабря 2016 года	683	558	1 241

14. Долгосрочные инвестиции

Инвестиции по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2016	2015
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по себестоимости	3 246	3 246
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	554	417
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	553	600
Прочие инвестиции	13	18
Итого инвестиции	4 366	4 281

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по себестоимости

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой 19,9% некотируемых акций связанной стороны. Стоимость инвестиции на момент приобретения составила 5 662 млн. руб. и была частично обесценена в 2014 году по результатам тестирования инвестиции на обесценение на 2 416 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года руководство Группы провело анализ на предмет наличия индикаторов обесценения инвестиции и пришло к выводу, что балансовая стоимость инвестиции приблизительно равна ее возмещаемой стоимости.

Для целей анализа возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2016 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы транспортировки электроэнергии в 2017 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2017 год. Ожидаемые объемы транспортировки в 2017 году составляют 45 млн. МВт/ч. Ожидаемый к 2026 году рост объемов транспортировки оценивается на уровне 17,3% по сравнению с 2017 годом;
- тариф по транспортировке электроэнергии зависит от группы покупателей и оценивался на уровне 385-525 руб. за МВт/ч и увеличивается на 44% до 2026 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 15,2%;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 4%.

Для целей анализа возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2015 года были использованы следующие основные допущения:

- объемы транспортировки электроэнергии в 2016 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2016 год. Ожидаемые объемы транспортировки в 2016 году составляют 45 млн. МВт/ч. Ожидаемый к 2025 году рост объемов транспортировки оценивается на уровне 3,1% по сравнению с 2016 годом;
- тариф по транспортировке электроэнергии зависит от группы покупателей и оценивался на уровне 332-538 руб. за МВт/ч и увеличивается на 55,9% до 2025 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и варьируется в зависимости от периода: от 13,4% в 2016 году и до 12,8% в 2025 году;
- по окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

Возмещаемая стоимость на 31 декабря 2016 года включает объемы транспортировки электроэнергии потребителю «Тайшетский алюминиевый завод», начиная с 2021 года. В случае отсутствия реализации данных объемов, стоимость инвестиции будет существенно обесценена.

Возмещаемая стоимость инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов и цен на передачу электроэнергии, а также применяемой ставки дисконтирования.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости

В 2014 году Группа заключила с третьей стороной договор купли-продажи 3,53% акций связанной стороны, стоимость акций по договору составила 982 млн. руб. В течение 2015 года дебиторская задолженность за реализацию инвестиций была частично оплачена в размере 527 млн. руб. В течение 2016 года Группа заключила дополнительное соглашение к договору купли-продажи инвестиций об увеличении стоимости реализации на 139 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность была полностью оплачена.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года стоимость 1,48% акций связанной стороны составила 554 млн. руб. и 417 млн. руб., соответственно. В течение 2016 года Группа признала прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 137 млн. руб. (2015: убыток 25 млн. руб.) (пояснение 9).

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия представляют собой инвестиции в совместные предприятия ООО «Разрез Уголь» и ООО «Гранд Байкал».

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года стоимость 50% доли Группы в ООО «Разрез Уголь» составила 300 млн. руб. В декабре 2016 года был завершен период доступности опциона на продажу доли Группы второму партнеру.

В 2015 году Группа приобрела 50,01% долей в ООО «Гранд Байкал» у третьей стороны. Стоимость приобретения составила 300 млн. руб. В течение 2016 года Группа признала в составе прибыли и убытка убыток от обесценения инвестиции, учитываемой методом долевого участия в размере 47 млн. руб. На 31 декабря 2016 года стоимость инвестиции составила 253 млн. руб. В марте 2017 года в результате увеличения уставного капитала ООО «Гранд Байкал» доля Группы была уменьшена на 0,01% и составила 50% (пояснение 28).

15. Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2016	2015
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	5 457	3 858
Резерв под обесценение долгосрочной торговой дебиторской задолженности	(5 213)	(3 828)
Долгосрочные авансы выданные	56	15
Резерв под обесценение долгосрочных авансов выданных	(10)	(4)
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	3 089	285
Резерв под обесценение долгосрочной прочей дебиторской задолженности	(966)	(256)
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	2 413	70
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	13 180	15 115
Резерв под обесценение краткосрочной торговой дебиторской задолженности	(1 584)	(3 410)
Краткосрочные авансы выданные	523	424
Резерв под обесценение краткосрочных авансов выданных	(7)	(11)
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	3 090	2 505
Резерв под обесценение краткосрочной прочей дебиторской задолженности	(278)	(271)
Краткосрочная дебиторская задолженность, нетто	14 924	14 352
Итого дебиторская задолженность, нетто	17 337	14 422

На 31 декабря 2014 года на балансе Группы была отражена прочая дебиторская задолженность от связанной стороны в размере 795 млн. руб. Согласно мировому соглашению, дебиторская задолженность должна быть оплачена до 31 декабря 2015 года. В течение 2015 года Группа признала в составе прибыли или убытка эффект от дисконтирования в размере 98 млн. руб. (пояснение 9). В течение 2015 года дебиторская задолженность была частично оплачена в размере 16 млн. руб., в результате в составе капитала в 2015 году Группа признала убыток от обесценения дебиторской задолженности в размере 877 млн. руб.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

млн. руб.	2016	2015
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января:	(7 780)	(7 730)
Начисление резерва в течение отчетного года	(540)	(892)
Списанной безнадежной дебиторской задолженности за счет резерва	262	842
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря:	(8 058)	(7 780)

16. Запасы

Запасы по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2016	2015
Материалы и запчасти	2 511	2 647
Уголь	2 054	1 996
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 128	1 056
Незавершенное производство	403	276
Резерв под обесценение запасов	(950)	(847)
Итого запасы	5 146	5 128

Движение резерва под обесценение запасов:

млн. руб.	2016	2015
Резерв под обесценение запасов на 1 января:	847	733
Начисление резерва в течение отчетного года	103	114
Резерв под обесценение запасов на 31 декабря:	950	847

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года запасы в размере 247 млн. руб. были обременены в соответствии с договором залога в счет обеспечения обязательств Группы по кредитному договору.

17. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря:

млн. руб.	2016	2015
Денежные средства на рублевом расчетном счете	1 324	2 894
Денежные средства на валютном расчетном счете	466	683
Депозиты в банках	561	144
Денежные средства в кассе	2	3
Прочие денежные эквиваленты	261	5
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 614	3 729

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты Группы в основном находятся на счетах в следующих банках: ПАО «Сбербанк России» (текущий рейтинг Ba1, стабильный), АО «Банк «СОЮЗ» (рейтинг отозван), АО «Газпромбанк» (текущий рейтинг Ba2, стабильный) по данным рейтингового агентства «Moody`s» (национальная шкала).

18. Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению и уплате

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, к возмещению и уплате по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2016	2015
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению		
НДС	471	409
НДС с авансов	383	298
Плата за загрязнение окружающей среды	40	-
Прочие налоги	5	52
Итого налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	899	759

млн. руб.	2016	2015
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате		
НДС	2 852	2 581
Взносы по социальному страхованию	562	617
Налог на имущество	264	249
Налог на пользование водными ресурсами	191	145
НДФЛ	154	133
Прочие налоги	69	75
Итого налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	4 092	3 800

19. Капитал

a) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании составлял 4 767 млн. руб., состоящий из 4 766 807 700 объявленных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

b) Собственные акции, выкупленные у акционеров

В апреле 2016 года Группа реализовала 227 943 186 штук собственных акций, выкупленных у акционеров, третьей стороне.

В августе 2016 года Компания провела выкуп 5 085 986 штук собственных акций у неконтролирующих акционеров общей стоимостью 79 млн. руб.

c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. Совет директоров Компании представляет рекомендации в отношении размера дивидендов. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимает Общее собрание акционеров Компании.

В июне 2015 года в соответствии с решением Годового Общего собрания акционеров Компании были объявлены дивиденды за 2014 год в размере 2 421 млн. руб. или 0,53 рублей на одну обыкновенную акцию. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года задолженность по выплате дивидендов составила 12 млн. руб.

d) Прочие операции с акционерами

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа провела анализ возмещаемой стоимости займов и дебиторской задолженности от связанных сторон, в результате в составе капитала в 2016 году и в 2015 году был признан эффект от разницы между балансовой и возмещаемой стоимостью в размере 872 млн. руб. и 11 090 млн. руб., соответственно.

В течение 2016 года Группа выдала займы для исполнения обязательств связанных сторон перед банками на сумму 12 637 млн. руб., в результате в составе капитала Группа признала прочее распределение на 12 637 млн. руб.

20. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2016	2015
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, млн. шт.	4 696	4 538
Прибыль за год, млн. руб.	15 047	12 859

	2016	2015
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.	3,20	2,83
Дивиденды, объявленные в отчетном году, млн. руб.	-	2 421
Дивиденды на акцию, руб.	-	0,53

21. Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы полученные по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2016	2015
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты	664	720
Необеспеченные долгосрочные банковские кредиты	45 008	38 822
Займы полученные от связанных сторон	5 735	5 185
Займы полученные от третьих сторон	-	618
Обязательства по финансовой аренде	110	218
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные	51 517	45 563

млн. руб.	2016	2015
Проценты к уплате	1 708	1 064
Обеспеченные краткосрочные банковские кредиты	630	544
Необеспеченные краткосрочные банковские кредиты	24 318	10 825
Займы полученные от связанных сторон	1 757	1 700
Обязательства по финансовой аренде	107	159
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные	28 520	14 292

млн. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения	2016	2015
Долгосрочные кредиты и займы полученные				
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M +0,75%-1,6%	2021	53	-
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	15,08%-15,1%	2020	96	-
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M+0,75%- 1,6%	2020	105	-
Необеспеченные кредиты с плавающей ставкой	Ставка ЦБ РФ+2%	2019	14 635	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	10,3% - 12,5%/8,5%	2019	10 251	4 680
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M+0,75%- 1,6%	2019	106	-
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	15%-15,1%	2019	97	425
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	10,3% - 12,5%/ 12,5%-12,8%	2018	20 122	16 475
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	13,5%-15,1%/14%	2018	101	68
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M+0,75%- 1,6%	2018	106	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8,8%-15%	2017	-	17 667
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M+1,3%- 1,90%	2017	-	197
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	16,7%	2017	-	30

млн. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения	2016	2015
Долгосрочные кредиты и займы полученные				
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9,1%	2022	-	30
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	13%	2020	-	3 370
Займы полученные с плавающей ставкой от связанных сторон	Ставка ЦБ РФ*1,2	2020	4 061	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	11,45%-13,5%	2018	586	-
Займы полученные с плавающей ставкой от связанных сторон	Ставка ЦБ РФ*1,2	2018	1 088	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	14%	2018	-	585
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	8%-9,1%	2017	-	500
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9,6%	2017	-	500
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	16,5%	2017	-	200
Займы полученные с фиксированной ставкой от третьих лиц	4%	2022	-	2
Займы полученные с фиксированной ставкой от третьих лиц	11%	2019	-	616
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные			51 407	45 345

млн. руб.	Процентная ставка, %	2016	2015
Краткосрочные кредиты и займы полученные			
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M + 0,75%-1,85% / EURIBOR6M+1,75%-1,90%	211	122
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	12,0% - 15,1%/13%-16,7%	419	422
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8,5% - 13,5%/8,2%-14,6%	24 318	10 825
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9,6%-15%/11%-11,45%	1 179	1 700
Займы полученные с плавающей ставкой от связанных сторон	Ставка ЦБ РФ*1,2	578	-
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные		26 705	13 069

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года займы, полученные от связанных сторон и третьих сторон, являются необеспеченными.

22. Расходы на вознаграждения работникам

Группа имеет план дополнительного пенсионного обеспечения с установленным размером выплат, который предусматривает внесение взносов в отдельно управляемый фонд. Группа финансирует обязательства фонда при выходе работников на пенсию и назначении им пенсий в соответствии с Положением о пенсионной системе. Величина расходов по пенсионному плану и прочим долгосрочным вознаграждениям определяется на базе актуарной оценки по методу прогнозируемых условных единиц.

Ниже представлена информация об обязательствах плана с установленными выплатами и их компонентах за 2016 год и 2015 год:

Движение обязательств по плану с установленными выплатами

млн. руб.	2016	2015
Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам на 1 января:		
Расходы по пенсионному плану	2 109	1 645
Актуарные убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	289	291
Взносы	162	359
	(215)	(186)
Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам на 31 декабря:	2 345	2 109
Долгосрочная часть	2 143	1 921
Краткосрочная часть	202	188

a) Расходы и доходы по планам с установленными выплатами

млн. руб.	2016	2015
Расходы по пенсионному плану		
Стоимость услуг текущего года	73	55
Стоимость услуг прошлого года	(9)	9
Процентный расход по пенсионным обязательствам	191	202
Чистые актуарные убытки, признанные в составе прибыли и убытка	34	25
Чистые актуарные убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	162	359
Итого расходы по пенсионному плану и актуарный убыток, признанные в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год	451	650

b) Актуарные допущения

Основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств по пенсионному плану Группы:

	2016	2015
Ставка дисконтирования	8,3%	9,6%
Ставка инфляции и роста пенсий	5,0%	5,7%
Ставка роста заработной платы	6,5%	7,2%

23. Обязательство по будущей рекультивации

Группа признает резерв по обязательствам по восстановлению природных ресурсов (территорий, которые используются для золоотвалов и для разработки угля).

Ставка дисконтирования для оценки резерва на рекультивацию золоотвалов, угольных разрезов приравнена к эффективной ставке доходности бумаг ОФЗ РФ и составила в 2016 году в реальном выражении 4,9% для золоотвалов (2015: 5,12%). Период до заполняемости золоотвалов в 2016 году составил 17,4 лет (2015: 17,5 лет).

Обязательство по будущей рекультивации на состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2016	2015
Долгосрочное обязательство по будущей рекультивации ЗШО	1 467	1 262
Долгосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	1 759	1 962
Краткосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	322	185
Итого	3 548	3 409

Движение обязательств по ЗШО

	2016
млн. руб.	
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 1 января:	1 262
Изменение предпосылок	140
Процентный расход по обязательствам по будущей рекультивации	65
Дополнительный резерв	-
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря:	1 467

Движение обязательств по рекультивации земель

	2016
млн. руб.	
Обязательство по будущей рекультивации земель на 1 января:	2 147
Изменение предпосылок	(236)
Процентный расход по обязательствам по будущей рекультивации	101
Дополнительный резерв	69
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря:	2 081

24. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

	2016	2015
млн. руб.		
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	-	563
Долгосрочные авансы полученные	28	7
Долгосрочная прочая кредиторская задолженность	-	66
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	28	636

	2016	2015
млн. руб.		
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	8 159	6 694
Краткосрочные авансы полученные	1 904	1 730
Задолженность по заработной плате	1 650	1 613
Краткосрочная прочая кредиторская задолженность	1 169	845
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям	442	871
Дивиденды к выплате	12	12
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	13 336	11 765

На 31 декабря 2016 года Группа получила аванс от связанной стороны в размере 562 млн. руб. в счет исполнения обязательства связанной стороны по обязательному выкупу у Группы инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости (пояснение 14).

25. Финансовые инструменты и управление рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств, для финансирования операций Группы. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к

управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Деятельность Группы подвержена определенным рискам, которые при некоторых обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово - хозяйственной деятельности. В Группе действует система управления рисками, которую она рассматривает как один из важнейших элементов стратегического управления и контроллинга. В Группе осуществляется построение и совершенствование системы управления рисками, охватывающей все уровни управления и все подразделения.

Система управления рисками Группы является составной частью корпоративного управления и ставит своей целью контроль над рисками, с которыми сталкивается Группа при осуществлении своей деятельности. Согласно утвержденному Положению об управлении рисками деятельность Группы в области управления рисками направлена на:

- наиболее эффективное использование и размещение капитала и ресурсов Группы;
- защиту имущественных интересов Группы и улучшение ее имиджа;
- обеспечение сокращения числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности Группы;
- эффективное использование потенциальных возможностей;
- оптимизацию бизнес-процессов Группы;
- совершенствование процесса принятия решений по планированию и реагированию на возникающие негативные события;
- повышение квалификации сотрудников и обеспечение понимания ими последствий принимаемых решений.

Перечисленные в данном разделе риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, продажи, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы. В этой связи руководство Группы учитывает описываемые риски при стратегическом и бизнес - планировании и уделяет особое внимание процедурам регулярного измерения, контроля и хеджирования уровня риска.

в) Кредитный риск

В составе кредитных рисков Группы выделяются риски, связанные с деятельностью контрагентов, риск концентрации кредитного портфеля и риск обеспеченности кредита. В случае реализации данные риски могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, недостаточной диверсификации сбытового портфеля по группам потребителей и регионам, отсутствия либо снижения рыночной стоимости финансового обеспечения контрактов. Группа минимизирует риски расчетов за счет анализа финансового состояния основных контрагентов, включения защитных условий в договоры поставки, в том числе использования схемы предоплат за поставленную продукцию.

Кроме того, негативное влияние на результаты деятельности может оказать банкротство или неплатежеспособность банков, с которыми сотрудничает Группа. Для минимизации указанного риска Группа размещает денежные средства на гибких условиях в различных банках в соответствии с определенными лимитами, а также осуществляет регулярный мониторинг финансовых условий сотрудничества и финансовые показатели банков-контрагентов для прогнозирования возможных дефолтов и сведению к минимуму потерь в случае их наступления.

и) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску и по состоянию на 31 декабря составляет:

млн. руб.		Балансовая стоимость	
		2016	2015
Долгосрочные инвестиции	14	4 366	4 281
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	27(b)	60 679	34 708
Денежные средства и их эквиваленты	17	2 614	3 729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	16 775	13 998
Итого		84 434	56 716

Займы, выданные связанным сторонам, в основном представляют собой займы, выданные компаниям группы материнской компании, и являются необеспеченными. Процентные ставки по займам, выданным связанным сторонам, на 31 декабря 2016 года составляют 9%-16% годовых (31 декабря 2015 года: 8%-16,5%). Руководство материнской компании Группы осуществляет управление ликвидностью всех своих дочерних предприятий, распределяя денежные потоки между ними в соответствии с принятой стратегией. Данная стратегия предполагает, что все займы, выданные связанным сторонам, будут погашены в течение 2019 – 2025 года.

ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Руководство также принимает в расчет риски, которые могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Торговая задолженность относится в основном к муниципальным и промышленным предприятиям, энергосбытовым компаниям и населению.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков.

Убытки от обесценения

Анализ торговой дебиторской задолженности (пояснение 15) по срокам просрочки по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2016		2015	
Непросроченная	8 585	(147)	8 276	(368)
Просроченная на 0-90 дней	3 414	(447)	2 777	(586)
Просроченная на 91-365 дней	2 067	(1 798)	2 826	(1 522)
Просроченная свыше 365 дней	4 571	(4 405)	5 094	(4 762)
Итого	18 637	(6 797)	18 973	(7 238)

с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, что при наступлении срока погашения Группа не сможет оплатить финансовые обязательства, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 24 821 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 6 976 млн. руб.).

На 31 декабря 2016 года в распоряжении Группы имеются следующие источники финансирования для исполнения текущих обязательств:

- неиспользованная часть доступного Группе финансирования составляет 13 373 млн. руб.;
- ожидаемые будущие денежные потоки от операционной деятельности в 2017 году составят более 35 000 млн. руб.;
- руководство Группы считает, что в случае возникновения потребности в дополнительном финансировании оно может быть привлечено из внешних источников.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения непроизводных финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2016 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
млн. руб.						
Кредиты и займы полученные	35 746	27 081	31 907	-	94 734	80 037
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-	-	3 017	-	3 017	2 236

31 декабря 2016 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 782	-	-	-	9 782	9 782
Итого производные финансовые обязательства	45 528	27 081	34 924	-	107 533	92 055
Гарантии выданные связанным сторонам	102 235	-	-	-	102 235	-
31 декабря 2015 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
млн. руб.						
Кредиты и займы полученные	20 490	21 958	31 495	2	73 945	59 855
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-	-	3 625	-	3 625	2 427
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 422	629	-	-	9 051	9 051
Итого производные финансовые обязательства	28 912	22 587	35 120	2	86 621	71 333
Гарантии выданные связанным сторонам	740	-	-	-	740	-

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выступает гарантом по обязательствам связанных сторон, задолженность которых на отчетную дату перед банками составила 101 605 млн. руб.

d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на 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.

Группа, являясь субъектом оптового рынка электрической энергии и мощности, к ценовым рискам относит риск неблагоприятного изменения цен на электрическую энергию в конкурентном секторе ОРЭМ, риск вмешательства регулятора в ценообразование в свободном секторе рынка электроэнергии и мощности, а также риск изменения методики расчета и установления регулируемого тарифа и баланса производства, не обеспечивающих необходимую валовую выручку.

(i) Валютный риск

Валютный риск для Группы заключается в неблагоприятном изменении валютных курсов при осуществлении финансирования деятельности. В случае проявления данный риск приведет к формированию курсовых разниц, негативно отражающихся на уровне прибыли. Риск минимизируется путем диверсификации и лимитирования валютных позиций. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа имеет финансовые обязательства и активы, номинированные в иностранной валюте (доллары США и Евро).

Ниже представлена информация о величине возможного эффекта на прибыль или убыток и капитал, связанного с колебанием обменного курса. Руководство Группы полагает, что подверженность валютному риску на 31 декабря 2016 года ограничена 10% изменениями обменного курса доллара США и Евро. На 31 декабря 2015 года колебания валютных курсов доллара США и Евро оценивались руководством в пределах 11% и 13%, соответственно.

Финансовые обязательства и активы в долларах США

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
На 31 декабря 2016 года			
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	10%	(224)	(179)
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-10%	224	179
Денежные средства и их эквиваленты	10%	23	18
Денежные средства и их эквиваленты	-10%	(23)	(18)
На 31 декабря 2015 года			
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	11%	(267)	(214)
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-11%	267	214
Денежные средства и их эквиваленты	11%	5	4
Денежные средства и их эквиваленты	-11%	(5)	(4)

Финансовые обязательства и активы в Евро

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
На 31 декабря 2016 года			
Кредиты и займы полученные	10%	(77)	(61)
Кредиты и займы полученные	-10%	77	61
Денежные средства и их эквиваленты	10%	20	16
Денежные средства и их эквиваленты	-10%	(20)	(16)
млн. руб.			
На 31 декабря 2015 года			
Кредиты и займы полученные	13%	(74)	(59)
Кредиты и займы полученные	-13%	74	59
Денежные средства и их эквиваленты	13%	83	67
Денежные средства и их эквиваленты	-13%	(83)	(67)

В течение отчетного года и по состоянию на отчетную дату применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2016	2015	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
1 доллар США	67,03	60,96	60,66	72,88
1 евро	74,23	67,99	63,81	79,70

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на выданные займы и размещенные депозиты, а также на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (для финансирования с

фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (для финансирования с плавающей ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и плавающей ставками процента. Однако при размещении займов и привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или плавающая – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основании собственного профессионального суждения.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа подвержена риску изменения процентных ставок в отношении кредитов и займов полученных и займов выданных связанным сторонам с плавающей ставкой:

млн. руб.	Увеличение/ Уменьшение		Увеличение/ (уменьшение) капитала
	базисных пунктов	Увеличение/(уменьшен ие) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	
на 31 декабря 2016 года			
Кредиты и займы полученные	500	(933)	(747)
Кредиты и займы полученные Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	(500)	933	747
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	500	2 145	1 716
	(500)	(2 145)	(1 716)
млн. руб. на 31 декабря 2015 года			
Кредиты и займы полученные	500	(16)	(13)
Кредиты и займы полученные	(500)	16	13

е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации и с использованием других применимых методов оценки. Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства;
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных.

31 декабря 2016 года

млн. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	554	-	-	554
	554	-	-	554

31 декабря 2015 года

млн. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	417	-	-	417
	417	-	-	417

Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования затрат капитального характера, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы.

г) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Российской Федерации, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2016 года		
Валовые суммы	2 684	2 400
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	2 684	2 400
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 538)	(1 538)
Нетто-величина	1 146	862

млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2015 года		
Валовые суммы	2 702	1 762
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	2 702	1 762
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 370)	(1 370)
Нетто-величина	1 332	392

Раскрытые выше нетто-величины, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности, соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

26. Договорные и условные обязательства, операционные риски

а) Обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года обязательства Группы по капитальному строительству составили соответственно:

- в сумме 127 млн. руб. и 170 млн. руб. по модернизации ТЭЦ;
- в сумме 639 млн. руб. и 1 824 млн. руб. по реконструкции ГЭС;
- в сумме 39 млн. руб. и 53 млн. руб. по поставкам оборудования для угольных разрезов;
- в сумме 783 млн. руб. и 381 млн. руб. по прочему оборудованию и услугам.

b) Обязательства по продажам и покупкам

(i) Обязательство по продаже электроэнергии

Группа имеет обязательства по продаже электроэнергии в течение месяца, следующего за отчетной датой. По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года оценочная величина таких обязательств:

	январь 2017 года	январь 2016 года
Объем млн. кВт час	2 059	2 089
Оценочная выручка млн. руб.	1 894	1 183

(ii) Обязательство по покупке алюминия

В 2016 году Группа заключила со связанной стороной договор на приобретение в течение 2017 года 91 тыс. тонн алюминия. На 31 декабря 2016 года обязательство Группы по покупке алюминия оцениваются в размере 9 395 млн. руб.

c) Операционная аренда

Группа заключила ряд долгосрочных договоров по операционной аренде тепловых распределительных сетей, оборудования и земли в Иркутской области.

Арендные обязательства по состоянию на 31 декабря 2016	2017	с 2018 года по 2021 год	после 2022 года до даты окончания договора
млн. руб.			
Земля	315	1 107	5 226
Здания, сооружения и тепловые сети	661	1 700	2 416
Плотины	365	1 461	169
Итого	1 341	4 268	7 811

Арендные обязательства, по состоянию на 31 декабря 2015	2016	с 2017 года по 2020 год	после 2021 года до даты окончания договора
млн. руб.			
Земля	234	844	4 604
Здания, сооружения и тепловые сети	765	1 085	2 224
Плотины	821	3 284	1 213
Итого	1 820	5 213	8 041

Часть договоров операционной аренды земли, тепловых сетей, прочих основных средств заключена на один год с возможностью последующего продления или на неопределенный срок, Группа обладает преимущественным правом аренды данных участков. Руководство Группы полагает, что они будут расторгнуты не ранее 2022 года, исходя из этого, арендные платежи включены в таблицу выше.

d) Судебные разбирательства

В течение 2013-2014 года Группа была привлечена к судебному разбирательству в качестве ответчика в отношении величины арендных платежей за пользование плотинами.

8 Июня 2015 года Группа подписала мировое соглашение с собственником плотин, что привело к увеличению ежегодных арендных платежей с 74 млн. руб. до 821 млн. руб. Пересчитанная величина обязательства по оплате арендных платежей с апреля 2013 года до апреля 2015 года составила 2 086 млн. руб., включая пени за несвоевременную оплату в размере 220 млн. руб. Накопленная величина обязательств подлежит оплате равными платежами в размере 190 млн. руб. до декабря 2017 года.

В течение 2015 года Группа восстановила созданный на 31 декабря 2014 года в результате судебного разбирательства резерв по дополнительным обязательствам в размере 1 022 млн. руб. В течение 2015 года Группа подписала мировое соглашение с собственником плотин, в результате, резерв по дополнительным обязательствам был восстановлен в полном объеме. На 31 декабря 2015 года задолженность по обязательствам составила 1 388 млн. руб. Долгосрочная величина задолженности была дисконтирована по ставке 12%, в результате Группа признала в прибыли или убытке доход от дисконтирования прочей кредиторской задолженности в размере 129 млн. руб. (пояснение 9). На 31 декабря 2015 года Группа находилась в процессе судебного разбирательства в отношении величины арендной платы.

В феврале 2016 года Группа получила решение суда апелляционной инстанции о снижении величины арендных платежей за пользование плотинами с 821 млн. руб. до 365 млн. руб. в год, начиная с 28 июня 2015 года. В результате обязательство Группы было пересчитано и в составе прибыли или убытка в 2015 году был признан доход по резерву по дополнительным обязательствам в размере 231 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочная прочая кредиторская задолженность составила 759 млн. руб.

В течение 2016 года плотины были выкуплены компанией, находящейся под общим контролем.

e) Социальные обязательства

Группа осуществляет определенные затраты по содержанию местной инфраструктуры и повышению благосостояния персонала, включая затраты по поддержанию объектов жилищно-коммунального хозяйства, больниц, и прочих социально-значимых объектов Иркутской области. Руководство Группы определяет финансирование таких затрат, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности, в момент возникновения.

f) Финансовые гарантии и прочие залоги

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа передала в залог имущественные права в счет обеспечения обязательств по кредитному договору. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года обязательства оцениваются в размере 784 млн. руб. и 478 млн. руб., соответственно.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа передала в залог 100% долей дочернего общества ООО «Тувинская горнорудная компания» в счет обеспечения обязательств по кредитному договору. На 31 декабря 2015 года задолженность по кредиту составила 425 млн. руб. На 31 декабря 2016 года задолженность по кредиту была полностью погашена. Доли дочернего предприятия были освобождены из-под залога в феврале 2017 года (пояснение 28).

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в качестве обеспечения по кредитному договору компании, находящейся под общим контролем, Группа передала в залог 1,48% акций связанной стороны, учитываемые на балансе в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости. Срок договора залога истекает 20 декабря 2019 года.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы имеется гарантия, выданная связанной стороне по договору финансового лизинга до 2020 года, в размере 630 млн. руб. и 740 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выступила гарантом по кредитным обязательствам компаний, находящихся под общим контролем. Максимальная величина гарантии относится к договору о предоставлении синдицированного кредита до 3 июня 2026 года и составила 180 000 млн. руб.

g) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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 быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

27. Расчеты и операции со связанными сторонами

а) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные старшему руководящему персоналу, отражены в составе расходов на вознаграждение работникам:

	2016	2015
млн. руб.		
Заработная плата и премии	311	309
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	55	54
Итого расходы на вознаграждения	366	363

б) Операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря:

	Реализация связанным сторонам	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	33 628	27 481
Итого	33 628	27 481

	Объемы закупок у связанных сторон	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	46 494	32 194
Итого	46 494	32 194

	Доходы по процентам по займам выданным	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	5 179	3 539
Итого	5 179	3 539

	Расходы по процентам по займам полученным	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	1 177	569
Итого	1 177	569

Операции со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	3 948	3 978
Итого	3 948	3 978

	Торговая и прочая кредиторская задолженность	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	2 743	1 187
Итого	2 743	1 187

	Займы выданные	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	60 679	34 708
Итого	60 679	34 708

	Кредиты и займы полученные	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	7 492	6 885
Итого	7 492	6 885

	Долгосрочные векселя выданные	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	2 236	2 427
Итого	2 236	2 427

	Краткосрочные векселя полученные	
	2016	2015
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	5	-
Итого	5	-

На 31 декабря 2016 года займы, выданные связанным сторонам представляют собой необеспеченные займы, процентные ставки по которым составили 9%-16% в год (31 декабря 2015 года: 8%-16,5%). Руководство Группы ожидает возврат займов в период 2019-2025 год.

На 31 декабря 2016 года долгосрочные векселя выданные связанным сторонам представляют собой долгосрочные необеспеченные валютные векселя, номинированные в долларах США, со сроком погашения в январе 2020 года.

В течение 2016 года и 2015 года Группа признала обесценение займов выданных связанным сторонам в размере 180 млн. руб. и 28 млн. руб., соответственно (пояснение 9).

Авансы, выданные под приобретение оборудования и капитальное строительство, составили на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 14 млн. руб. и 9 млн. руб., соответственно.

28. События после отчетной даты

В феврале 2017 года были освобождены из-под залога 100% долей дочернего предприятия ООО «Тувинская горнорудная компания» (пояснение 26 (f)).

В марте 2017 года в результате увеличения уставного капитала ООО «Гранд Байкал» доля Группы была уменьшена до 50% (пояснение 14).

В 1 квартале 2017 года Группа заключила договоры займов выданных со связанными сторонами на сумму 1 020 млн. руб.

В 1 квартале 2017 года Группа заключила долгосрочные кредитные договоры со сроком платежа в 2018-2020 года с лимитом 3 900 млн. руб. и ставками 10,5%-11,8% в год.