



**ГРУППА ОГК-2**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(МСФО), ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| Аудиторское заключение .....                              | 3  |
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....      | 5  |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....        | 6  |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе .....         | 7  |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств ..... | 8  |
| Консолидированный отчет о движении капитала .....         | 10 |

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|  |    |
|--|----|
| Примечание 1. Группа и ее деятельность .....   | 10 |
| Примечание 2. Основы подготовки финансовой отчетности .....  | 12 |
| Примечание 3. Новые стандарты бухгалтерского учета .....   | 14 |
| Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики .....                               | 15 |
| Примечание 5. Связанные стороны .....  | 25 |
| Примечание 6. Основные средства .....  | 28 |
| Примечание 7. Нематериальные активы .....  | 31 |
| Примечание 8. Прочие внеоборотные активы .....   | 32 |
| Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты .....   | 33 |
| Примечание 10. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....                                       | 34 |
| Примечание 11. Товарно-материальные запасы .....   | 35 |
| Примечание 12. Капитал .....   | 35 |
| Примечание 13. Налог на прибыль .....  | 36 |
| Примечание 14. Долгосрочные заемные средства .....   | 40 |
| Примечание 15. Пенсионные обязательства .....  | 40 |
| Примечание 16. Резерв на восстановление .....  | 44 |
| Примечание 17. Прочие долгосрочные обязательства .....   | 45 |
| Примечание 18. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств ..... | 45 |
| Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....                                      | 46 |
| Примечание 20. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов .....                               | 46 |
| Примечание 21. Выручка .....   | 46 |
| Примечание 22. Операционные расходы .....  | 47 |
| Примечание 23. Финансовые доходы .....   | 48 |
| Примечание 24. Финансовые расходы .....  | 48 |
| Примечание 25. Прибыль на обыкновенную акцию .....   | 48 |
| Примечание 26. Договорные обязательства .....  | 49 |
| Примечание 27. Условные обязательства .....  | 49 |
| Примечание 28. Финансовые инструменты и финансовые риски .....   | 50 |
| Примечание 29. Информация по сегментам .....   | 55 |
| Примечание 30. События после отчетной даты .....   | 58 |

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

### **Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ПАО «ОГК-2»)**

#### **Аудируемое лицо**

Публичное акционерное общество «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ПАО «ОГК-2»)

Зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Изобильненскому району Ставропольского края. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 09.03.2005 за основным государственным регистрационным номером 1052600002180.

Место нахождения: 356126, Российская Федерация, Ставропольский край, Изобильненский район, поселок Солнечнодольск.

#### **Аудитор**

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать старший партнер Балякин Андрей Борисович на основании доверенности от 01.01.2016 № 3-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ОГК-2» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

#### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство ПАО «ОГК-2» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых 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 включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «ОГК-2» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Старший Партнер

6 марта 2017 года

Всего сброшюровано 58 листов.



А.Б. Балякин

|   | Прим. | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |       |                            |                            |
| <b>Внеоборотные активы</b>  |       |                            |                            |
| Основные средства   | 6     | 184 799 186                | 178 397 832                |
| Нематериальные активы   | 7     | 932 533                    | 1 104 608                  |
| Отложенные активы по налогу на прибыль  | 13    | 188 778                    | -                          |
| Прочие внеоборотные активы  | 8     | 923 858                    | 978 332                    |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>  |       | <b>186 844 355</b>         | <b>180 480 772</b>         |
| <b>Оборотные активы</b>   |       |                            |                            |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 9     | 4 538 684                  | 7 544 369                  |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                       | 10    | 15 628 777                 | 15 958 468                 |
| Товарно-материальные запасы   | 11    | 9 277 515                  | 10 943 670                 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль  |       | 118 705                    | 449 766                    |
| <b>Итого оборотные активы</b>   |       | <b>29 563 681</b>          | <b>34 896 273</b>          |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   |       | <b>216 408 036</b>         | <b>215 377 045</b>         |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |       |                            |                            |
| <b>Капитал</b>  |       |                            |                            |
| Акционерный капитал   | 12    |                            |                            |
| Обыкновенные акции  |       | 40 057 009                 | 40 057 009                 |
| Собственные выкупленные акции   |       | (3 961 865)                | (4 150 598)                |
| Эмиссионный доход   |       | 28 378 693                 | 28 378 693                 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы   |       | 50 317 063                 | 48 832 446                 |
| <b>Капитал акционеров ПАО «ОГК-2»</b>   |       | <b>114 790 900</b>         | <b>113 117 550</b>         |
| Неконтролирующая доля участия   |       | -                          | 2 083 512                  |
| <b>Итого капитал</b>  |       | <b>114 790 900</b>         | <b>115 201 062</b>         |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>   |       |                            |                            |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль                                     | 13    | 10 303 385                 | 7 163 893                  |
| Долгосрочные заемные средства   | 14    | 34 590 389                 | 36 574 060                 |
| Пенсионные обязательства  | 15    | 2 207 546                  | 1 991 052                  |
| Резерв на восстановление  | 16    | 955 964                    | 1 051 656                  |
| Прочие долгосрочные обязательства   | 17    | 3 865 670                  | 3 744 299                  |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>   |       | <b>51 922 954</b>          | <b>50 524 960</b>          |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>  |       |                            |                            |
| Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств | 18    | 32 459 634                 | 36 141 251                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                      | 19    | 14 642 616                 | 12 239 538                 |
| Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов                               | 20    | 2 235 599                  | 794 989                    |
| Резерв на восстановление  | 16    | 356 333                    | 475 245                    |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>  |       | <b>49 694 182</b>          | <b>49 651 023</b>          |
| <b>Итого обязательства</b>  |       | <b>101 617 136</b>         | <b>100 175 983</b>         |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |       | <b>216 408 036</b>         | <b>215 377 045</b>         |

Генеральный директор

С.А. Ананьев

Главный бухгалтер

Л.В. Клиц

6 марта 2017 года



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении, следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ОГК-2**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2016 года**  
 (в тыс. рублей, если не указано иное)



|   | Прим. | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015 года |
|---|-------|--|--|
| Выручка   | 21    | 134 397 876                                      | 112 233 374                                      |
| Операционные расходы  | 22    | (124 528 569)                                    | (108 532 856)                                    |
| Прочие операционные (расходы) / доходы  |       | (480 062)  | 217 972  |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>   |       | <b>9 389 245</b>                                 | <b>3 918 490</b>                                 |
| Финансовые доходы   | 23    | 1 472 498  | 2 632 692  |
| Финансовые расходы  | 24    | (5 894 702)                                      | (3 169 258)                                      |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |       | <b>4 967 041</b>                                 | <b>3 381 924</b>                                 |
| Расходы по налогу на прибыль  | 13    | (1 914 452)                                      | (785 301)  |
| <b>Прибыль за год</b>   |       | <b>3 052 589</b>                                 | <b>2 596 623</b>                                 |
| Причитающаяся:  |       |  |  |
| Акционерам ПАО «ОГК-2»  |       | 3 169 470  | 3 351 859  |
| Неконтролирующей доле участия   |       | (116 881)  | (755 236)  |
| <b>Прибыль на обыкновенную акцию,<br/>причитающаяся акционерам ПАО «ОГК-2» –<br/>базовая и разводненная (в российских рублях)</b> | 25    | <b>0,03</b>                                      | <b>0,03</b>                                      |

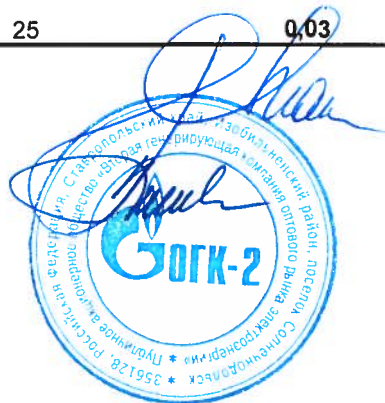
Генеральный директор

С.А. Ананьев

Главный бухгалтер

Л.В. Клищ

6 марта 2017 года



**Группа ОГК-2**

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,  
закончившийся 31 декабря 2016 года**

(в тыс. рублей, если не указано иное)



|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015 года |
|--|--|--|
| <b>Прибыль за год</b>  | <b>3 052 589</b>                                 | <b>2 596 623</b>                                 |
| <i>Статьи, которые не будут впоследствии переведены в состав прибылей или убытков:</i> |  |  |
| Переоценка пенсионных обязательств<br>(за минусом налога на прибыль)                   | (118 619)  | (296 207)  |
| <b>Общий совокупный доход за год</b>   | <b>2 933 970</b>                                 | <b>2 300 416</b>                                 |
| Причитающийся:   |  |  |
| Акционерам ПАО «ОГК-2»   | 3 050 851  | 3 055 652  |
| Неконтролирующей доле участия  | (116 881)  | (755 236)  |

Генеральный директор

Главный бухгалтер



С.А. Ананьев

Л.В. Клищ

6 марта 2017 года

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



**Группа ОГК-2**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

(в тыс. рублей, если не указано иное)



|   | Прим. | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016<br>года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015<br>года |
|---|-------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |       |   |   |
| Прибыль до налогообложения  |       | 4 967 041   | 3 381 924   |
| Корректировки к прибыли до налогообложения:   |       |   |   |
| Амортизация основных средств  | 22    | 9 302 768   | 5 896 701   |
| Амортизация нематериальных активов  | 22    | 231 702   | 296 732   |
| (Восстановление) / начисление резерва под обесценение основных средств  | 6, 22 | (335 930)   | 419 800   |
| Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности                                    | 22    | 3 123 145   | 1 220 111   |
| Начисление / (восстановление) резерва под обесценение товарно-материальных запасов                                | 22    | 7 730   | (19 925)  |
| Финансовые доходы   | 23    | (1 472 498)   | (2 632 692)   |
| Финансовые расходы  | 24    | 5 894 702   | 3 169 258   |
| Негосударственное пенсионное обеспечение  | 22    | 78 700  | 109 279   |
| Убыток от выбытия активов, нетто  | 22    | 1 013 010   | 259 021   |
| Прочие неденежные операции  |       | 38 290  | 133 812   |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль</b> |       | <b>22 848 660</b>                                   | <b>12 234 021</b>                                   |
| Изменения в оборотном капитале:   |       |   |   |
| (Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности   |       | (2 906 073)   | 792 295   |
| Увеличение / (уменьшение) товарно-материальных запасов  |       | 1 036 502   | (3 801 879)   |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности   |       | 614 049   | 842 424   |
| Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль                          |       | 1 484 052   | (21 495)  |
| Уменьшение пенсионных обязательств  |       | (150 813)   | (135 221)   |
| Налог на прибыль возвращенный из бюджета / (уплаченный в бюджет)  |       | 1 339 393   | (510 493)   |
| <b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>  |       | <b>24 265 770</b>                                   | <b>9 399 652</b>                                    |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |       |   |   |
| Приобретение основных средств   |       | (14 813 215)  | (26 798 735)  |
| Поступления от продажи основных средств   |       | 50 512  | 9 225   |
| Приобретение нематериальных активов   |       | (53 193)  | (20 077)  |
| Поступление от погашения займов выданных  |       | 100 000   | -   |
| Проценты полученные   |       | 651 561   | 1 000 728   |
| Увеличение прочих долгосрочных активов  |       | -   | (105 999)   |
| <b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>  |       | <b>(14 064 335)</b>                                 | <b>(25 914 858)</b>                                 |

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



|  | Прим. | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016<br>года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015<br>года |
|--|-------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>   |       |   |   |
| Поступления по краткосрочным заемным средствам   |       | 16 000 000  | 2 950 000   |
| Поступления по долгосрочным заемным средствам  |       | 6 510 000   | 21 239 908  |
| Погашение краткосрочных заемных средств  |       | (28 310 572)  | (6 950 722)   |
| Погашение долгосрочных заемных средств   |       | (87 674)  | (651 513)   |
| Проценты уплаченные  |       | (6 576 146)   | (4 871 593)   |
| Погашение задолженности по финансовой аренде   |       | (35 677)  | (76 077)  |
| Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «ОГК-2»  |       | (596 790)   | (856 073)   |
| Авансы, выданные по финансовой аренде  |       | -   | (386)   |
| <b>Итого (использование денежных средств на финансовую деятельность) / поступление денежных средств от финансовой деятельности</b> |       | <b>(13 096 859)</b>                                 | <b>10 783 544</b>                                   |
| <b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>  |       | <b>(2 895 424)</b>                                  | <b>(5 731 662)</b>                                  |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты  |       | (110 261)   | -   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>   | 9     | <b>7 544 369</b>                                    | <b>13 276 031</b>                                   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>  | 9     | <b>4 538 684</b>                                    | <b>7 544 369</b>                                    |

Генеральный директор

С.А. Ананьев

Главный бухгалтер

Л.В. Клищ

6 марта 2017 года



**Группа ОГК-2**  
**Консолидированный отчет о движении капитала за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2016 года**  
(в тыс. рублей, если не указано иное)



|   | Акционер-<br>ный капитал | Собствен-<br>ные выку-<br>пленные<br>акции | Эмиссион-<br>ный доход | Нераспределен-<br>ная прибыль и<br>прочие резервы | Капитал<br>акционеров<br>ПАО «ОГК-2» | Неконтроли-<br>рующая доля<br>участия | Итого<br>капитал   |
|---|--------------------------|--|------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| <b>На 1 января 2015 года</b>  | <b>40 057 009</b>        | <b>(4 339 331)</b>                         | <b>28 378 693</b>      | <b>47 506 962</b>                                 | <b>111 603 333</b>                   | <b>4 945 624</b>                      | <b>116 548 957</b> |
| Прибыль / (убыток) за год   | -                        | -  | -                      | 3 351 859   | 3 351 859                            | (755 236)                             | 2 596 623          |
| Переоценка пенсионных<br>обязательств (за минусом<br>налога на прибыль) | -                        | -  | -                      | (296 207)   | (296 207)                            | -                                     | (296 207)          |
| <i>Общий совокупный доход<br/>/ (расход) за год</i>                     | -                        | -  | -                      | <i>3 055 652</i>                                  | <i>3 055 652</i>                     | <i>(755 236)</i>                      | <i>2 300 416</i>   |
| Дивиденды<br>(Примечание 12)  | -                        | -  | -                      | (860 562)   | (860 562)                            | -                                     | (860 562)          |
| Приобретение<br>предприятия под общим<br>контролем<br>(Примечание 12)   | -                        | -  | -                      | (708 991)   | (708 991)                            | (2 106 876)                           | (2 815 867)        |
| Выплата вознаграждения<br>(Примечание 12)                               | -                        | 188 733                                    | -                      | (161 198)   | 27 535                               | -                                     | 27 535             |
| Прочие операции   | -                        | -  | -                      | 583   | 583                                  | -                                     | 583                |
| <b>На 31 декабря 2015 года</b>  | <b>40 057 009</b>        | <b>(4 150 598)</b>                         | <b>28 378 693</b>      | <b>48 832 446</b>                                 | <b>113 117 550</b>                   | <b>2 083 512</b>                      | <b>115 201 062</b> |
| <b>На 1 января 2016 года</b>  | <b>40 057 009</b>        | <b>(4 150 598)</b>                         | <b>28 378 693</b>      | <b>48 832 446</b>                                 | <b>113 117 550</b>                   | <b>2 083 512</b>                      | <b>115 201 062</b> |
| Прибыль / (убыток) за год   | -                        | -  | -                      | 3 169 470   | 3 169 470                            | (116 881)                             | 3 052 589          |
| Переоценка пенсионных<br>обязательств (за минусом<br>налога на прибыль) | -                        | -  | -                      | (118 619)   | (118 619)                            | -                                     | (118 619)          |
| <i>Общий совокупный<br/>доход / (расход) за год</i>                     | -                        | -  | -                      | <i>3 050 851</i>                                  | <i>3 050 851</i>                     | <i>(116 881)</i>                      | <i>2 933 970</i>   |
| Дивиденды<br>(Примечание 12)  | -                        | -  | -                      | (600 346)   | (600 346)                            | -                                     | (600 346)          |
| Приобретение<br>предприятия под общим<br>контролем<br>(Примечание 12)   | -                        | -  | -                      | (817 757)   | (817 757)                            | (1 966 631)                           | (2 784 388)        |
| Выплата вознаграждения<br>(Примечание 12)                               | -                        | 188 733                                    | -                      | (148 131)   | 40 602                               | -                                     | 40 602             |
| <b>На 31 декабря 2016 года</b>  | <b>40 057 009</b>        | <b>(3 961 865)</b>                         | <b>28 378 693</b>      | <b>80 317 063</b>                                 | <b>114 790 900</b>                   | <b>-</b>                              | <b>114 790 900</b> |

Генеральный директор

С.А. Ананьев

Главный бухгалтер

Л.В. Клищ

6 марта 2017 года



Показатели консолидированного отчета о движении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Примечание 1. Группа и ее деятельность**

Публичное акционерное общество (до 24 июня 2015 года – Открытое акционерное общество) «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (далее - ПАО «ОГК-2» или «Общество») было создано 9 марта 2005 г. в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 01.09.2003 г. № 1254-р.

Основными видами деятельности Общества являются производство и продажа электрической и тепловой энергии. Электростанции, входящие в состав Общества: Троицкая ГРЭС, Ставропольская ГРЭС, Псковская ГРЭС, Серовская ГРЭС, Сургутская ГРЭС-1, Киришская ГРЭС, Рязанская ГРЭС, Новочеркасская ГРЭС, Красноярская ГРЭС-2, Череповецкая ГРЭС, Грозненская ТЭС. Кроме того, Общество эксплуатирует Адлерскую ТЭС на основании договора операционной аренды.

Общество зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Изобильненскому району Ставропольского края.

Офис Общества находится по адресу: 119526, Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, д. 101, корп.3.

ПАО «ОГК-2» и его дочерние общества, представленные ниже, формируют Группу ОГК-2 (далее - «Группа»):

|                        | % владения              |                         |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | На 31 декабря 2016 года | На 31 декабря 2015 года |
| ООО «ОГК-2 Финанс»     | 100%                    | 100%                    |
| ООО «Центр 112»        | 100%                    | 100%                    |
| ООО «ОГК-Инвестпроект» | 100%                    | 55%                     |

В декабре 2015 года Общество приобрело у ПАО «Мосэнерго» (компания ПАО «Мосэнерго» входит в Группу Газпром) 45,5% долю в уставном капитале ООО «ОГК-Инвестпроект», тем самым увеличив свою долю до 55%. В результате сделки Общество получило контроль над ООО «ОГК-Инвестпроект». В марте 2016 года Общество приобрело у ПАО «Мосэнерго» оставшуюся 45% долю в уставном капитале ООО «ОГК-Инвестпроект», тем самым увеличив свою долю до 100%. В результате сделки доля неконтролирующих акционеров в ООО «ОГК-Инвестпроект» снизилась с 45% до 0%. Основным видом деятельности ООО «ОГК-Инвестпроект» является строительство.

Финансовая информация о доле неконтролирующих акционеров в ООО «ОГК-Инвестпроект» представлена в Консолидированном отчете о финансовом положении, Консолидированном отчете о прибылях и убытках, Консолидированном отчете о совокупном доходе, Консолидированном отчете о движении капитала. Дивиденды ООО «ОГК-Инвестпроект» не выплачивались.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются доли неконтролирующих акционеров, основанная на суммах до исключения операций между компаниями Группы. Приведенные показатели активов, обязательств, выручки, убытка, совокупного расхода являются совокупными показателями, а не долей Группы в этих показателях:

|  | Внеоборотные активы | Оборотные активы | Долгосрочные обязательства | Текущие обязательства | Выручка   | Убыток    | Совокупный расход |
|--|---------------------|------------------|----------------------------|-----------------------|-----------|-----------|-------------------|
| По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года |                     |                  |                            |                       |           |           |                   |
| ООО «ОГК-Инвестпроект»                                       | 16 802 180          | 1 437 002        | 7 993 316                  | 5 486 731             | 2 852 470 | (705 365) | (705 365)         |

**Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований (Примечание 27). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2016 году.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

**Отношения с государством и влияние на деятельность Группы.** Общество входит в Группу Газпром, состоящую из ПАО «Газпром» и его дочерних обществ. Компании ПАО «Центрэнергохолдинг» по состоянию на 31 декабря 2016 года принадлежит 73,42% акций Общества (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 73,42%).

В свою очередь, деятельность Группы Газпром контролируется Российской Федерацией, следовательно, Правительство Российской Федерации является окончательным контролирующим органом Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой Группой, входит большое количество предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Список главных поставщиков топлива Группы включает дочерние предприятия ПАО «Газпром».

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового рынка электроэнергии (мощности) и розничного рынка тепловой энергии посредством Федеральной Антимонопольной службы («ФАС») и органов исполнительной власти в области регулирования тарифов. АО «Системный оператор Единой Энергетической Системы» («СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

Как указано в Примечании 27, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

## Примечание 2. Основы подготовки финансовой отчетности

**Принцип соответствия.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее - «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства РФ, и соответствующими разъяснениями КРМФО, утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации («РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

**База для определения стоимости.** Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

**Функциональная валюта и валюта отчетности.** Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (рубль) – является функциональной валютой каждого из предприятий Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до тысячи рублей, если не указано иное.

**Важнейшие принятые оценки и допущения.** Группа использует оценочные значения и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Эти оценочные значения и допущения подвергаются постоянному анализу и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, требующих оценок, в процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на



суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

*Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.*

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей в сравнении с предыдущей оценкой. Если отмечается ухудшение / снижение кредитоспособности крупного потребителя или если размеры фактической неуплаты выше / ниже чем прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 10.

*Резерв под обесценение объектов основных средств.*

На каждую отчетную дату руководство Группы проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств. В случае выявления хотя бы одного такого признака, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость активов, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на продажу или стоимость от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость объектов основных средств и незавершенного капитального строительства увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 6. Как описано в Примечаниях 1 и 27, экономическая, социальная и прочие виды государственных политик могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

*Сроки полезного использования объектов основных средств.*

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство принимает во внимание предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 6, сроки полезного использования представлены в Примечании 4.

*Условные налоговые обязательства.*

Российское налоговое законодательство содержит зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям (Примечание 27). В тех случаях, когда по мнению руководства Группы велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

*Резерв на восстановление.*

На каждую отчетную дату руководство пересматривает обязательства Группы по выводу активов из эксплуатации, представляющие собой обязательства по восстановлению окружающей среды, и корректирует их до текущих наилучших оценок в соответствии с разъяснением КРМФО 1 (IFRIC 1) «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах». Величина признанных обязательств представляет собой наилучшую оценку расходов, необходимых для урегулирования обязательств, существующих на отчетную дату, исходя из требований законодательства той страны, в которой находятся активы, в отношении которых возникают обязательства по выводу из эксплуатации. При расчете наилучшей оценки обязательств во внимание принимаются неизбежные риски и неопределенность, сопровождающие многие события и обстоятельства. Прогнозирование будущих затрат по восстановлению окружающей среды требует существенных суждений. Будущие события, которые могут повлиять на величину расходов, необходимых для урегулирования обязательств, принимаются во внимание при расчете суммы обязательств в том

случае, когда существуют достаточные объективные свидетельства того, что эти события произойдут. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 16.

#### *Классификация договоров аренды в качестве финансовой аренды (лизинга) или операционной аренды*

Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли значительные риски и выгоды, связанные с арендованными активами переходят Группе. Руководство принимает во внимание все обстоятельства, как в отдельности, так и в совокупности, которые обычно приводят к классификации аренды, как финансовой: получение прав собственности на актив в конце срока аренды; получение прав на покупку актива по цене ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права; срок аренды актива будет распространяться на значительную часть срока службы актива, даже при отсутствии передачи прав собственности; приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости арендуемого актива; полученный в аренду актив имеет такой специализированный характер, что только Группа может его использовать. Изменение любых из указанных условий может привести к изменению классификации аренды в будущих периодах. На основании анализа условий договора аренды, всех фактов и обстоятельств аренда Адлерской ТЭС классифицируется Группой как операционная аренда.

#### **Примечание 3. Новые стандарты бухгалтерского учета**

Перечисленные ниже поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными к применению с 1 января 2016 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Учет приобретений долей в совместных операциях» - Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Разъяснение допустимых методов амортизации» - Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 - 2014 годов (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 19 и МСФО (IAS) 34;
- «Инициатива по раскрытиям» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года);
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно, представлены ниже:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- «Инициатива по Раскрытиям» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты);
- «Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты);

- «Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- «Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28 (Дата вступления в силу пока не определена).

В настоящий момент Группа оценивает влияние новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики**

**Принципы консолидации.** Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Общества и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется Обществом.

##### *А) Дочерние предприятия*

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

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения, кроме дочерних предприятий, переданных между лицами, находящимися под общим контролем. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

##### *Б) Исключение операций при консолидации*

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются при формировании консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

##### **Передача дочерних предприятий между лицами, находящимися под общим контролем.**

Группа была сформирована в результате присоединения дочерних компаний, находящихся под общим контролем. Взносы в уставный капитал акциями дочерних компаний от лиц, находящихся под общим контролем, учитываются по методу предшественника. Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи контрольных долей участия в предприятиях, находящихся под общим контролем, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Активы и обязательства



дочерних обществ, переданные между лицами, находящимися под общим контролем, учтены по балансовой стоимости предшественника. Поскольку метод учета предшественника применялся последовательно, чистые активы были учтены Группой в рамках передачи активов и пассивов по исторической стоимости (стоимость, по которой первоначально были учтены активы и пассивы в учете предшественника по МСФО), а не по справедливой стоимости на момент передачи. Любые разницы, которые возникают между балансовой стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью выпущенных акций и премии к стоимости этих акций, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности как нераспределенная прибыль.

**Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по установленному на отчетную дату курсу валют. Операции в иностранной валюте были учтены по курсу, установленному на дату совершения данных операций. Прибыли и убытки, полученные в результате проведения расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, установленный Центральным Банком РФ, составлял: 60,6569 рублей за 1 доллар США (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 72,8827 рубля за 1 доллар США); 63,8111 рубля за 1 евро (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 79,6972 рублей за 1 евро).

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

**Основные средства.** Согласно методу учета предшественника основные средства на дату их передачи Обществу предшественником в рамках объединения бизнеса отражались по учетной стоимости, определенной предшественником в соответствии с МСФО. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Основные средства отражены по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. На каждую отчетную дату руководство Группы проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств. В случае выявления хотя бы одного такого признака, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость активов, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на продажу или стоимость от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается в случае роста справедливой стоимости или стоимости от использования активов, на основании которых была определена возмещаемая стоимость активов.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Объекты социальной сферы не приносят экономические выгоды в будущем и поэтому не признаются Группой в качестве активов. Затраты, связанные с объектами социальной сферы, относятся на расходы текущего периода.

Земля не амортизируется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по линейному методу в течение их ожидаемого остаточного срока полезного использования. На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива, за вычетом затрат на выбытие, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Оставшиеся сроки полезного использования (в годах) по группам основных средств представлены ниже:

| Тип основных средств                 | На 31 декабря 2016 года | На 31 декабря 2015 года |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Производственные здания              | 20-50                   | 21-38                   |
| Сооружения                           | 7-35                    | 3-36                    |
| Энергетические машины и оборудование | 13-39                   | 5-36                    |
| Прочие машины и оборудование         | 2-29                    | 1-16                    |
| Прочие                               | 1-13                    | 1-14                    |

Приобретение основных средств отражено в составе движений денежных средств от инвестиционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств за вычетом НДС.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены отдельного актива или обязательства на их количество, удерживаемое предприятием. Так же как и в случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, или модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 28).

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любые премии или дисконты от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, где это уместно, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Классификация финансовых активов.** Группа классифицирует свои финансовые активы на следующие категории: займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовый актив подлежит классификации руководством Группы при первоначальном признании в зависимости от цели приобретения и характеристик инструмента.

*а) Займы и дебиторская задолженность.* Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не торгуются на активном рынке. Данные активы включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда срок платежа по этим активам наступает позднее, чем через 12 месяцев после отчетной даты. Такие активы классифицируются как внеоборотные активы.

*(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.* В категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, входят ценные бумаги, которые руководство Группы планирует удерживать в течение неопределенного промежутка времени и которые могут быть реализованы для покрытия дефицита ликвидности или при изменении процентных ставок, обменных курсов или стоимости акций. Данные ценные бумаги включаются в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство планирует реализовать их в течение 12 месяцев с отчетной даты.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической



возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков и последующие доходы признаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается в отчете о прибылях и убытках текущего периода.

**Денежные средства и их эквиваленты.** К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования в банке. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Торговая и прочая дебиторская задолженность признается с учетом налога на добавленную стоимость. Финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за минусом резерва на обесценение. На практике руководство Группы оценивает номинальную сумму торговой и прочей дебиторской задолженности как близкую к ее справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Значительные финансовые проблемы дебитора, вероятность того, что в отношении этого дебитора будет введена процедура банкротства или реорганизации, и невыполнение или задержка обязательств по платежам (более 90 дней просрочки) рассматриваются в качестве индикаторов для создания резерва. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается путем использования счета резерва под обесценение, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. В случае если дебиторская задолженность оказывается нереальной к взысканию, дебиторская задолженность списывается против созданного ранее резерва. В случае возврата ранее списанных сумм возникают операционные доходы в отчете о прибылях и убытках.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных

будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

**Прекращение признания производных финансовых обязательств.** Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисления.** Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально отражается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости, рассчитываемой по методу эффективной ставки процента. Если при реструктуризации торговой и прочей кредиторской задолженности ее справедливая стоимость отличается более чем на десять процентов от первоначальной стоимости, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Группе на дату реструктуризации. Сумма дисконтирования отражается в отчете о прибылях и убытках (финансовые доходы) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Дисконтированная сумма подлежит амортизации как расходы на выплату процентов.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода за минусом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

**Собственные выкупленные акции.** В случае выкупа Обществом или его дочерними предприятиями собственных обыкновенных акций Общества, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала акционеров Общества до момента погашения, повторного выпуска или продажи акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Общества.

**Заемные средства.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат, понесенных по сделке) и суммой к погашению отражается как процентный расход в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

**Капитализация затрат по кредитам и займам.** Расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на приобретение, строительство или производство активов, подготовка которых к использованию или продаже занимает продолжительный период времени («квалифицируемый актив»), включаются в стоимость актива. Другие расходы по займам признаются как расходы по методу эффективной процентной ставки.

Группа капитализирует расходы по займам, которые можно было бы избежать в случае отсутствия затрат на квалифицируемый актив. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Датой начала капитализации является дата, когда (а) Группа несет расходы по строительству квалифицированного актива, (б) несет расходы по займам и (в) предпринимает действия, которые необходимы для подготовки актива для его предполагаемого использования или продажи. Капитализация прекращается, когда завершены все действия, необходимые для подготовки актива к его использованию или продаже.

Выплаты процентов, которые капитализируются и включаются в стоимость квалифицируемых активов, классифицируется как отток денежных средств по финансовой деятельности.

**Обязательства по восстановлению окружающей среды.** Обязательства по восстановлению окружающей среды признаются в том случае, если на отчетную дату существует юридическое или конклюдентное обязательство вследствие уже произошедшего события, вероятность платежа высокая, а также размер обязательства может быть определен.

**Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации (НДС).** Исходящий НДС, возникающий при продаже продукции, работ, услуг, подлежит уплате в государственный бюджет в наиболее раннюю из дат: (а) поступления денежных средств в качестве аванса либо (б) поставки товаров или оказания услуг. Входящий НДС в общем случае подлежит возмещению путем зачета на уровне каждого налогоплательщика Группы против исходящего НДС, возникающего при продаже продукции, по факту поступления счетов-фактур по НДС и оприходования товаров, работ, услуг. Входящий НДС с авансов, уплаченных поставщикам после 1 января 2009 года, может быть возмещен после получения счета-фактуры по НДС.

Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении по номинальной стоимости в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

В консолидированном отчете о движении денежных средств приобретение основных средств и поступления от продажи основных средств отражаются без НДС.

**Товарно-материальные запасы.** Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой возможной цены продажи. Стоимость запасов, находящихся без движения в течение продолжительного периода времени, а также устаревших запасов списывается. Сумма списания рассчитывается с учетом ожидаемого использования таких запасов и возможной цены их продажи.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают компьютерное программное обеспечение и



лицензии. Приобретенное компьютерное программное обеспечение и лицензии признаются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются в составе нематериальных активов, если вероятно поступление дополнительных экономических выгод, превышающих понесенные затраты. Капитализируемые затраты включают расходы на персонал, занимающегося разработкой программного обеспечения и часть накладных расходов. Затраты на обслуживание компьютерного программного обеспечения признаются в составе расходов текущего периода. Признанное компьютерное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение их ожидаемого остаточного срока полезного использования.

Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения, в случаях, когда события или изменения обстоятельств указывают на то, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью актива. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования.

Оставшиеся сроки полезного использования (в годах) представлены ниже:

| Группа нематериальных активов | На 31 декабря 2016 года | На 31 декабря 2015 года |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Программное обеспечение SAP   | 1-10                    | 2-11                    |
| Прочие нематериальные активы  | 1-11                    | 1-12                    |

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и, соответственно, подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, а также статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

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

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.



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

**Предоплаты / Авансы выданные.** Предоплаты / авансы выданные отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата / аванс выданный классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата / аванс выданный относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании, при этом сумма предоплаты / аванса выданного на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Авансы, выданные подрядчикам по строительству и поставщикам нематериальных активов, включаются в балансовую стоимость незавершенного строительства и нематериальных активов соответственно, за вычетом НДС. Входящий НДС по авансам выданным подрядчикам по строительству и поставщикам нематериальных активов включается в балансовую стоимость прочих внеоборотных активов, если ожидаемый срок возмещения налога, превышает один год. Если срок возмещения НДС по авансам выданным не превышает одного года, входящий НДС учитывается в составе дебиторской задолженности. Входящий НДС учитывается по номинальной стоимости. Прочие предоплаты / авансы выданные зачитываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате / авансу выданному, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты / аванса выданного подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

**Резерв на восстановление.** Расчетные затраты на демонтаж и удаление единицы основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости единицы основных средств на момент приобретения этого основного средства. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств возникают в результате изменения расчетных сроков или суммы затрат или в результате изменения ставки дисконтирования. Эти изменения приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Если уменьшение суммы обязательства превышает балансовую стоимость актива, такое превышение подлежит немедленному признанию в составе прибылей или убытков.

Группа имеет обязательства по восстановлению территории золоотвала после его полного заполнения, включая демонтаж сооружений золоотвала (Примечание 16).

**Финансовая аренда.** В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, арендованные активы капитализируются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемых активов или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие арендные обязательства за вычетом финансовых расходов будущих периодов включены в состав заемных средств. Все арендные платежи распределяются между обязательными и финансовыми расходами, с тем чтобы обеспечить постоянное соотношение задолженности по лизингу. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента.

**Операционная аренда.** Руководство Общества на основании собственного суждения определяет, финансовой или операционной аренде соответствует тот или иной договор, при этом оно учитывает различные факторы, такие как риски и выгоды, связанные с использованием актива, сроки договора аренды и вероятность его досрочного расторжения одной из сторон.

В случае, когда Группа является арендатором по договору операционной аренды, по которому не предусмотрена передача в значительной степени всех выгод и рисков от использования данного имущества от арендодателя Группе, общая сумма арендных платежей, включая платежи,

связанные с ожидаемым завершением аренды, отражаются в отчете о прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

Когда активы Группы сдаются по договору операционной аренды, получаемые арендные платежи признаются доходом.

**Пенсии, выходные пособия и прочие долгосрочные вознаграждения.** В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе расходов на вознаграждения работникам в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, например: возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, осуществляемыми Группой, представляет собой приведенную стоимость обязательств по осуществлению будущих выплат, установленных планом, на отчетную дату. Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами рассчитывается методом прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами представляет собой актуарную прибыль и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, и признается в составе прочего совокупного дохода единовременно. Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам признается немедленно в составе прибылей и убытков.

Стоимость услуг прошлых периодов представляет собой изменение приведенной стоимости обязательства пенсионного плана с установленными выплатами в результате внесения поправок в план или его секвестра и признается в том периоде, в котором происходит изменение условий пенсионного плана. Секвестр пенсионного плана имеет место в случае значительного сокращения численности персонала, охватываемого планом. Прибыли / убытки, возникающие в результате секвестра пенсионного плана, учитываются как стоимость услуг прошлых лет.

**Выплаты, основанные на акциях.** Общее собрание акционеров Общества может принять решение о выплате дополнительного вознаграждения членам Совета директоров за осуществление ими своих полномочий собственными акциями, находящимися в распоряжении Общества. Выплата дополнительной части вознаграждения акциями Общества осуществляется по их рыночной стоимости, которая определяется как средневзвешенная цена, рассчитываемая российским организатором торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржей) по результатам организованных торгов на дату выплаты.

**Признание выручки.** Выручка отражается по факту поставки электрической энергии, мощности, тепловой энергии и предоставления прочих услуг в течение периода. Выручка от продажи прочих товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка отражается за вычетом НДС.

**Сегментная отчетность.** Информация о сегментах представляется в финансовой отчетности в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

Основной деятельностью Группы является производство электрической и тепловой энергии. Операционные сегменты определяются как виды операций Группы, которые генерируют выручку и несут затраты, и информация по которым регулярно предоставляется Правлению Общества как органу, ответственному за принятие операционных решений. Правление Общества контролирует и распределяет экономические ресурсы Группы между сегментами и оценивает эффективность работы каждого сегмента. Сегменты, выручка, результаты или активы которых составляют не

менее десяти процентов от всех сегментов, представляются в финансовой отчетности отдельно. Группа раскрывает семь отчетных сегментов. Прочие сегменты включены в состав прочих операционных сегментов на основании количественного критерия.

**Прибыль на акцию.** Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на эффект от всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций.

#### Примечание 5. Связанные стороны

Информация об операциях Группы со связанными сторонами приведена ниже. Все операции и расчеты осуществлялись на территории Российской Федерации в российских рублях. Условия и сроки осуществления операций со связанными сторонами преимущественно не отличаются от аналогичных операций с контрагентами, которые не являются связанными с Группой сторонами. Цены на природный газ и тепловую энергию основаны на тарифах, установленных ФАС, цены на электрическую энергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФАС, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Кредиты и займы предоставляются по рыночным ставкам. Банковские депозиты размещаются под рыночные процентные ставки.

#### Операции с Группой Газпром и зависимыми обществами ПАО «Газпром»

Информация об операциях с Группой Газпром и зависимыми обществами ПАО «Газпром» представлена ниже:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015 года |
|---|--|--|
| Продажи электрической энергии и мощности            | 1 718 072  | 1 638 285  |
| Прочие продажи                                      | 211 232  | 120 375  |
| Процентный доход                                    | 427 265  | 271 899  |
| Прочие доходы                                       | 57 201   | 10 080   |
| Закупки газа  | 40 256 201                                       | 33 288 893                                       |
| Прочие закупки                                      | 12 144 011                                       | 12 927 690                                       |
| Прочие расходы                                      | 39 701   | 5 964  |
| Процентный расход по договорам<br>финансовой аренды | 1 567  | 8 534  |
| Начисленные проценты по полученным займам           | 4 626 674  | 4 539 705  |
| Поступления по заемным средствам                    | 16 000 000                                       | 5 280 677  |
| Погашение заемных средств (без учета<br>процентов)  | 21 877 674                                       | 7 602 235  |

Остатки по операциям с Группой Газпром и зависимыми обществами ПАО «Газпром» представлены ниже:

|  | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Долгосрочные займы выданные (Примечание 8)   | 118 550                    | 105 999                    |
| Денежные средства и их эквиваленты<br>(Примечание 9)   | 3 900 796                  | 4 930 957                  |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 1 928 008                  | 941 382                    |
| Авансы, выданные под строительство основных<br>средств (без НДС)   | 432 246                    | 190 286                    |
| Векселя Банк ГПБ (АО) (Примечание 10)<br>(номинальная стоимость векселей составляет<br>20 000 тыс. рублей на 31 декабря 2016 года и<br>97 500 тыс. рублей по состоянию на<br>31 декабря 2015 года) | 19 305                     | 89 955                     |
| Заемные средства   | 42 829 126                 | 48 477 880                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   | 9 556 527                  | 4 960 918                  |

**Операции с предприятиями, контролируруемыми государством и зависимыми от него, кроме предприятий Группы Газпром**

В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемым государством (в дополнение к операциям с Группой Газпром), включая продажу электрической энергии и мощности, тепловой энергии, покупку электрической энергии, мощности, услуг и другие операции. Эти операции (кроме операций продажи электрической энергии и мощности, транспортировки электрической энергии, строительно-монтажных работ, а также полученных кредитов) не являются значимыми ни индивидуально, ни суммарно.

Информация о существенных операциях с предприятиями, контролируемым государством, представлена ниже:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015 года |
|---|--|--|
| Продажа электрической энергии и мощности  | 15 710 143                                       | 15 238 078                                       |
| Начисление резерва под обесценение торговой<br>дебиторской задолженности за электрическую<br>энергию и мощность     | 2 182 717  | 246 267  |
| Восстановление резерва под обесценение<br>торговой дебиторской задолженности за<br>электрическую энергию и мощность | (368 908)  | (1 390 787)                                      |
| Процентный доход по денежным средствам и их<br>эквивалентам   | 176 356  | 503 811  |
| Строительно-монтажные работы  | 4 929 606  | 11 722 923                                       |
| Расходы на транспортировку электрической<br>энергии (Примечание 22)   | 1 694 730  | 1 313 342  |
| Процентный расход по полученным кредитам  | 1 107 626  | 445 072  |
| Поступления по заемным средствам  | 6 510 000  | 7 600 000  |
| Погашение заемных средств (без учета<br>процентов)  | 2 870 664  | -  |



Информация о существенных остатках задолженности по операциям с предприятиями, контролируемые государством, представлена ниже:

|  | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, валовая               | 8 585 610                  | 8 227 218                  |
| Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности | (5 208 594)                | (3 373 894)                |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)                  | 562 283                    | 899 134                    |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                       | 2 104 717                  | 3 225 050                  |
| Заемные средства   | 14 112 378                 | 10 473 307                 |

Некоторые операции на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с АО «Центр финансовых расчетов» (АО «ЦФР»). Существующая сегодня система финансовых расчетов АО «ЦФР» не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и об остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под государственным контролем и предприятия Группы Газпром.

Ниже представлены основные операции между Группой и АО «ЦФР»:

|                        | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015 |
|------------------------|---|---|
| Продажа электроэнергии | 69 894 931                                  | 61 968 276                                  |
| Покупка электроэнергии | 11 024 899                                  | 9 934 321                                   |
| Прочие доходы          | 7 277                                       | 15 096                                      |
| Прочие расходы         | 21 524                                      | 19 712                                      |

Ниже представлены балансовые остатки по расчетам Группы с АО «ЦФР»:

|  | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 3 187 914                  | 3 006 692                  |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 654 314                    | 527 161                    |

#### Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждение выплачивается членам Правления Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях на постоянной основе и складывается из ежемесячной заработной платы, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской бухгалтерской отчетности Общества. Размер премий утверждается решением Совета Директоров. Разовые премии могут быть выплачены членам Правления по решению Председателя Правления на основании оценок результатов их работы.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета директоров за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за отчетный год.

Информация по вознаграждениям членам Совета Директоров и Правления представлена ниже:

|   | За год, закончившийся<br>31 декабря 2016 года |               | За год, закончившийся<br>31 декабря 2015 года |               |
|---|---|---------------|---|---------------|
|   | Расходы                                       | Задолженность | Расходы                                       | Задолженность |
| Вознаграждение  | 122 069                                       | 6 486         | 107 188                                       | 3 872         |
| Дополнительное вознаграждение, выплаченное собственными акциями (Примечание 12) | 40 602  | -             | 27 535  | -             |
| Взносы в социальные фонды   | 19 464  | -             | 17 886  | -             |
| Медицинское страхование   | 3 227   | -             | 3 749   | -             |
| Пенсионное обеспечение  | 1 448   | 17 884        | 987   | 19 467        |

**Операции с прочими связанными сторонами**

Операции с прочими связанными сторонами представлены операциями с негосударственными пенсионными фондами («НПФ»). За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, взносы Группы в НПФ Электроэнергетики и НПФ ГАЗФОНД составили 118 549 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015: 85 374 тыс. рублей).

**Примечание 6. Основные средства**

|  | Производ-<br>ственные<br>здания | Сооружения   | Энергетические<br>машины и<br>оборудование | Прочие ма-<br>шины и обо-<br>рудование | Прочие      | Незавершен-<br>ное строи-<br>тельство | Всего        |
|--|---------------------------------|--------------|--|--|-------------|---------------------------------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                |                                 |              |  |  |             |                                       |              |
| Сальдо на<br>1 января 2016 года                | 45 128 175                      | 26 461 266   | 73 124 469                                 | 25 017 485                             | 2 029 340   | 78 648 678                            | 250 409 413  |
| Поступление                                    | 1 594                           | 185 568      | -  | 149 374                                | 32 990      | 17 294 150                            | 17 663 676   |
| Передача                                       | 13 403 050                      | 9 605 366    | 33 716 459                                 | 15 131 860                             | 345 348     | (72 202 083)                          | -            |
| Выбытие  | (35 129)                        | (140 113)    | (3 428 851)                                | (582 707)                              | (75 999)    | (131 986)                             | (4 394 785)  |
| Сальдо на<br>31 декабря 2016 года              | 58 497 690                      | 36 112 087   | 103 412 077                                | 39 716 012                             | 2 331 679   | 23 608 759                            | 263 678 304  |
| <b>Накопленный износ (включая обесценение)</b> |                                 |              |  |  |             |                                       |              |
| Сальдо на<br>1 января 2016 года                | (20 738 108)                    | (13 059 125) | (25 190 060)                               | (10 765 235)                           | (1 273 903) | (985 150)                             | (72 011 581) |
| Начислено за период                            | (1 055 643)                     | (1 124 099)  | (4 332 589)                                | (2 711 421)                            | (125 183)   | -                                     | (9 348 935)  |
| Выбытие  | 23 796                          | 46 131       | 1 516 207                                  | 480 758                                | 65 950      | 12 626                                | 2 145 468    |
| Передача                                       | -                               | (1 598)      | -  | (8 283)                                | (609)       | 10 490                                | -            |
| Начисление резерва<br>под обесценение          | (694)                           | (13 350)     | (69 291)                                   | (45 619)                               | (26 958)    | (7 238)                               | (163 150)    |
| Восстановление<br>резерва под<br>обесценение   | 270 341                         | 46 059       | 146 090                                    | 32 393                                 | 4 197       | -                                     | 499 080      |
| Сальдо на<br>31 декабря 2016 года              | (21 500 308)                    | (14 105 982) | (27 929 643)                               | (13 017 407)                           | (1 356 506) | (969 272)                             | (78 879 118) |
| <b>Остаточная стоимость на</b>                 |                                 |              |  |  |             |                                       |              |
| 31 декабря 2016 года                           | 36 997 382                      | 22 006 105   | 75 482 434                                 | 26 698 605                             | 975 173     | 22 639 487                            | 184 799 186  |
| <b>Остаточная стоимость на</b>                 |                                 |              |  |  |             |                                       |              |
| 31 декабря 2015 года                           | 24 390 067                      | 13 402 141   | 47 934 409                                 | 14 252 250                             | 755 437     | 77 663 528                            | 178 397 832  |

|  | Производственные здания | Сооружения   | Энергетические машины и оборудование | Прочие машины и оборудование | Прочие      | Незавершенное строительство | Всего        |
|--|-------------------------|--------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                |                         |              |                                      |                              |             |                             |              |
| Сальдо на 1 января 2015 года                   | 42 825 109              | 23 130 598   | 54 944 642                           | 19 905 726                   | 1 814 433   | 83 574 682                  | 226 195 190  |
| Поступление                                    | 189                     | -            | -                                    | 54 317                       | 193 646     | 29 215 500                  | 29 463 652   |
| Передача                                       | 2 309 705               | 3 701 082    | 18 276 849                           | 5 127 917                    | 84 339      | (29 499 892)                | -            |
| Выбытие  | (6 828)                 | (370 414)    | (97 022)                             | (70 475)                     | (63 078)    | (4 641 612)                 | (5 249 429)  |
| Сальдо на 31 декабря 2015 года                 | 45 128 175              | 26 461 266   | 73 124 469                           | 25 017 485                   | 2 029 340   | 78 648 678                  | 250 409 413  |
| <b>Накопленный износ (включая обесценение)</b> |                         |              |                                      |                              |             |                             |              |
| Сальдо на 1 января 2015 года                   | (19 522 533)            | (12 440 851) | (22 168 683)                         | (9 162 645)                  | (1 257 734) | (1 058 793)                 | (65 611 239) |
| Начислено за период                            | (1 218 742)             | (908 735)    | (2 675 157)                          | (1 655 307)                  | (77 472)    | -                           | (6 535 413)  |
| Выбытие  | 6 770                   | 319 020      | 89 608                               | 66 058                       | 62 368      | 11 047                      | 554 871      |
| Передача                                       | -                       | -            | (92 089)                             | -                            | -           | 92 089                      | -            |
| Начисление резерва под обесценение             | (3 603)                 | (28 559)     | (343 739)                            | (13 341)                     | (1 065)     | (31 306)                    | (421 613)    |
| Восстановление резерва под обесценение         | -                       | -            | -                                    | -                            | -           | 1 813                       | 1 813        |
| Сальдо на 31 декабря 2015 года                 | (20 738 108)            | (13 059 125) | (25 190 060)                         | (10 765 235)                 | (1 273 903) | (985 150)                   | (72 011 581) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года   | 24 390 067              | 13 402 141   | 47 934 409                           | 14 252 250                   | 755 437     | 77 663 528                  | 178 397 832  |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года   | 23 302 576              | 10 689 747   | 32 775 959                           | 10 743 081                   | 556 699     | 82 515 889                  | 160 583 951  |

В 4 квартале 2015 года введены в эксплуатацию объекты в рамках Договоров о предоставлении мощности (ДПМ): Объект № 2 (ПГУ-420), строительство парогазового энергоблока на территории Серовской ГРЭС (прирост мощности составил 420 МВт) и Объект № 5 (ПСУ-330), реконструкция угольного энергоблока с заменой основного оборудования на территории Рязанской ГРЭС (прирост мощности составил 60 МВт). Во 2 квартале 2016 года введены в эксплуатацию объекты ДПМ: Объект № 2 (ПСУ-330), строительство угольного энергоблока на территории Новочеркасской ГРЭС (прирост мощности составил 330 МВт) и первый пусковой комплекс Объекта № 1 (ПСУ-660), строительство угольного энергоблока на территории Троицкой ГРЭС (прирост мощности составил 660 МВт).

В составе незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отражены авансы строительным организациям на строительство основных средств в сумме 1 361 400 тыс. рублей и 3 066 563 тыс. рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные следующим основным подрядчикам Группы: ООО «КВАРЦ-Новые Технологии» на строительство энергоблока на площадке Троицкой ГРЭС в сумме 635 448 тыс. рублей (без учета НДС); на 31 декабря 2015 года: ООО «КВАРЦ-Новые Технологии» на строительство энергоблока на площадке Троицкой ГРЭС в сумме 1 161 991 тыс. рублей (без учета НДС), ООО «ПФ «ВИС» на строительство энергоблока на площадке Новочеркасской ГРЭС в сумме 1 453 816 тыс. рублей (без учета НДС). Соответствующий входящий НДС отражен в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (см. Примечание 10).

Возврат выплаченных компании ООО «КВАРЦ - Новые технологии» авансовых платежей в случае невыполнения обязательств по строительству обеспечен договором залога имущественных прав ООО «КВАРЦ - Новые технологии» на сумму 12 672 692 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 12 672 692 тыс. рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа капитализировала расходы по займам, которые относятся на приобретение и строительство активов, в сумме 2 390 578 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 4 033 431 тыс. рублей), с использованием ставки капитализации 9,69% (за год, закончившийся 31 декабря 2015: 8,43%).



В составе категории «Сооружения» отражены затраты на восстановление территории золоотвала (Примечание 16) в сумме 1 114 707 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 1 170 177 тыс. рублей).

### **Резерв под обесценение**

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство Группы определило наличие признаков обесценения основных средств. Для выполнения теста на экономическое обесценение активы Группы были сгруппированы в 12 единиц, генерирующих денежные потоки. Каждая станция Группы рассматривалась в качестве самостоятельной генерирующей единицы: Троицкая ГРЭС, Ставропольская ГРЭС, Серовская ГРЭС, Сургутская ГРЭС-1, Киришская ГРЭС, Красноярская ГРЭС-2, Новочеркасская ГРЭС, Рязанская ГРЭС, Череповецкая ГРЭС, каждая из которых является отдельным отчетным сегментом, и Псковская ГРЭС, Адлерская ТЭЦ, ООО «ОГК-Инвестпроект» которые являются прочими операционными сегментами Группы (Примечание 29).

Руководство Группы провело тест на экономическое обесценение основных средств путем сравнения балансовой стоимости основных средств и их возмещаемой стоимости.

Значительная часть основных средств Группы представляет собой специализированные объекты, ввиду чего они редко продаются на открытом рынке, за исключением случаев продажи активов как части сохраненного бизнеса. Таким образом, возмещаемая стоимость основных средств определялась как приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые предположительно будут получены от каждой генерирующей единицы. Приведенная стоимость будущих денежных потоков каждой единицы рассчитывалась исходя из планируемых чистых денежных поступлений в будущем от использования единицы с учетом определенных допущений.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на экономическое обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года:

|  |  |
|--|--|
| Ставка дисконтирования до налогов<br>(на основе средневзвешенной стоимости капитала) | 15,68%   |
| Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке                          | 2017-2019 годы - прогноз, подготовленный руководством компании на основании данных Министерства экономического развития РФ, 2020-2021 годы - на основе прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным Министерства экономического развития РФ |
| Прогноз объемов продаж электроэнергии и мощности                                     | На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса   |

По состоянию на 31 декабря 2016 года Руководство Группы сделало вывод о наличии экономического обесценения отдельной генерирующей единицы - Череповецкая ГРЭС на сумму 144 421 тыс. рублей (возмещаемая стоимость Череповецкой ГРЭС равна ценности использования и составляет по состоянию на 31 декабря 2016 года 1 362 777 тыс. рублей) и о необходимости восстановления экономического обесценения отдельной генерирующей единицы - Псковская ГРЭС на сумму 499 080 тыс. рублей (возмещаемая стоимость Псковской ГРЭС равна ценности использования и составляет по состоянию на 31 декабря 2016 года 550 473 тыс. рублей). В результате в составе операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, было признано восстановление обесценения на общую сумму 354 659 тыс. рублей (нетто величина) (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, было признано обесценение на сумму 311 693 тыс. рублей).

Расчеты возмещаемой суммы по единицам, генерирующим денежные потоки, достаточно чувствительны к ставке дисконтирования до налогообложения и изменению прогнозируемых тарифов: изменение одного или нескольких ключевых допущений при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению возмещаемой стоимости основных средств. В случае если ставка дисконтирования до налогообложения была бы выше на 1 процент в прогнозном периоде, то восстановление обесценения за 2016 год составило бы 287 894 тыс. рублей. В случае если цены на электроэнергию, используемые в прогнозе, были бы меньше на 5 процентов, то общий убыток от обесценения за 2016 год составил бы 2 958 319 тыс. рублей.

Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был начислен резерв под обесценение объектов основных средств по которым на текущий момент отсутствуют планы по дальнейшему использованию в сумме 18 729 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 109 920 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе накопленной амортизации отражен резерв под обесценение объектов основных средств и объектов незавершенного строительства, в сумме 5 199 360 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 года: 5 575 325 тыс. рублей).

#### Финансовая аренда

Группа арендовала основные средства на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По состоянию на 31 декабря 2016 года действующие договоры лизинга отсутствуют. Остаточная стоимость арендованных основных средств представлена ниже:

|                                      | На 31 декабря 2016 года | На 31 декабря 2015 года |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Энергетические машины и оборудование | -                       | 32 746                  |
| Прочие машины и оборудование         | -                       | 144 070                 |
| Прочие                               | -                       | 108 649                 |
| <b>Итого</b>                         | <b>-</b>                | <b>285 465</b>          |

#### Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления, и другие основные средства на условиях операционной аренды. Величина арендных платежей определяется на основании заключенных договоров. Договоры аренды заключены на различные сроки. Часть договоров аренды заключена на 1 год с правом дальнейшей пролонгации, максимальный срок аренды – 49 лет. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы.

Платежи по операционной аренде подлежат погашению в следующие сроки:

|                            | На 31 декабря 2016 года | На 31 декабря 2015 года |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| До одного года             | 1 655 879               | 2 522 748               |
| От одного года до пяти лет | 284 637                 | 468 922                 |
| От пяти лет до десяти лет  | 350 590                 | 344 231                 |
| Более десяти лет           | 2 472 579               | 2 493 056               |
| <b>Итого</b>               | <b>4 763 685</b>        | <b>5 828 957</b>        |

#### Примечание 7. Нематериальные активы

|  | Программное<br>обеспечение<br>SAP | Прочие<br>нематериаль-<br>ные активы | Итого            |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                |                                   |                                      |                  |
| <b>Сальдо на 1 января 2016</b>                 | <b>1 279 057</b>                  | <b>398 015</b>                       | <b>1 677 072</b> |
| Поступление                                    | -                                 | 59 756                               | 59 756           |
| Выбытие  | -                                 | (47 681)                             | (47 681)         |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2016</b>               | <b>1 279 057</b>                  | <b>410 090</b>                       | <b>1 689 147</b> |
| <b>Накопленный износ</b>                       |                                   |                                      |                  |
| <b>Сальдо на 1 января 2016</b>                 | <b>(419 363)</b>                  | <b>(153 101)</b>                     | <b>(572 464)</b> |
| Начислено за период                            | (167 755)                         | (64 076)                             | (231 831)        |
| Выбытие  | -                                 | 47 681                               | 47 681           |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2016</b>               | <b>(587 118)</b>                  | <b>(169 496)</b>                     | <b>(756 614)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016</b> | <b>691 939</b>                    | <b>240 594</b>                       | <b>932 533</b>   |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b> | <b>859 694</b>                    | <b>244 914</b>                       | <b>1 104 608</b> |

|  | Программное<br>обеспечение<br>SAP | Прочие<br>нематериаль-<br>ные активы | Итого            |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                |                                   |                                      |                  |
| Сальдо на 1 января 2015                        | 1 357 392                         | 473 964                              | 1 831 356        |
| Поступление                                    | -                                 | 22 359                               | 22 359           |
| Переклассификация                              | 36 523                            | (36 523)                             | -                |
| Выбытие  | (114 858)                         | (61 785)                             | (176 643)        |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2015</b>               | <b>1 279 057</b>                  | <b>398 015</b>                       | <b>1 677 072</b> |
| <b>Накопленный износ</b>                       |                                   |                                      |                  |
| Сальдо на 1 января 2015                        | (309 979)                         | (142 100)                            | (452 079)        |
| Начислено за период                            | (217 852)                         | (79 176)                             | (297 028)        |
| Переклассификация                              | (6 390)                           | 6 390                                | -                |
| Выбытие  | 114 858                           | 61 785                               | 176 643          |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2015</b>               | <b>(419 363)</b>                  | <b>(153 101)</b>                     | <b>(572 464)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b> | <b>859 694</b>                    | <b>244 914</b>                       | <b>1 104 608</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b> | <b>1 047 413</b>                  | <b>331 864</b>                       | <b>1 379 277</b> |

По состоянию на 31 декабря 2016 года авансы, выданные поставщикам нематериальных активов, составили 1 481 тыс. рублей (без учета НДС), по состоянию на 31 декабря 2015 года авансы, выданные поставщикам нематериальных активов, отсутствовали.

#### Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

|  | Прим. | На 31<br>декабря<br>2016 года | На 31<br>декабря<br>2015 года |
|--|-------|-------------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочные векселя<br>(номинальная стоимость векселей составляет 461 427 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года и 570 027 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года)  | 10    | 221 318                       | 294 729                       |
| Долгосрочный займ выданный   | 10    | 118 550                       | 105 999                       |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность<br>(за вычетом резерва под обесценение в сумме 4 181 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года и 5 326 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также за вычетом эффекта от дисконтирования 8 667 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 и 10 623 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015) | 10    | 15 848                        | 17 341                        |
| <b>Финансовые активы</b>   |       | <b>355 716</b>                | <b>418 069</b>                |
| Депозиты по пенсиям  | 15    | 545 169                       | 549 428                       |
| Долгосрочные авансы, выданные поставщикам  | 10    | 16 120                        | -                             |
| Долгосрочный НДС с авансов выданных  | 10    | 195                           | 4 181                         |
| Прочие   |       | 6 658                         | 6 654                         |
| <b>Итого</b>   |       | <b>923 858</b>                | <b>978 332</b>                |

## Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты

|   | Валюта      | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Денежные средства на расчетных счетах                   | Рубли       | 3 990 883                  | 5 018 377                  |
| Банковские депозиты сроком погашения три месяца и менее | Доллары США | 547 787                    | 656 216                    |
| Банковские депозиты сроком погашения три месяца и менее | Рубли       | -                          | 1 869 737                  |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты               | Рубли       | 14                         | 39                         |
| <b>Итого</b>  |             | <b>4 538 684</b>           | <b>7 544 369</b>           |

Группа имеет открытые расчетные счета в следующих банках:

| Денежные средства на расчетных счетах             | Кредитный рейтинг на 31 декабря 2016 года* | На 31 декабря 2016 года | Кредитный рейтинг на 31 декабря 2015 года* | На 31 декабря 2015 года |
|---|--|-------------------------|--|-------------------------|
| Банк ГПБ (АО)                                     | b1 / Негативный WR / Рейтинг               | 3 900 796               | b1 / Негативный WR / Рейтинг               | 4 891 957               |
| АО «АБ «РОССИЯ»                                   | отозван                                    | 75 504                  | отозван                                    | 122 480                 |
| ПАО Сбербанк                                      | ba2 / Негативный                           | 13 949                  | ba2 / Негативный                           | 3 409                   |
| Банк ВТБ (ПАО)                                    | b1 / Негативный                            | 547                     | b1 / Негативный                            | 509                     |
| ПАО Банк "ФК Открытие"                            | b1 / Негативный                            | 47                      | -  | -                       |
| АО «АЛЬФА-БАНК»                                   | ba3 / Негативный                           | 40                      | ba3 / Негативный                           | 22                      |
| <b>Итого денежных средств на расчетных счетах</b> |  | <b>3 990 883</b>        |  | <b>5 018 377</b>        |

\* Базовая оценка кредитоспособности / прогноз всех банковских рейтингов, определяемый Moody's Investors Service.

Кредитное качество банковских депозитов представлено ниже:

| Банковские депозиты со сроком погашения три месяца или менее               | Валюта      | Процентная ставка | Кредитный рейтинг на 31 декабря 2016 года* | На 31 декабря 2016 года | Валюта      | Процентная ставка | Кредитный рейтинг на 31 декабря 2015 года* | На 31 декабря 2015 года |
|--|-------------|-------------------|--|-------------------------|-------------|-------------------|--|-------------------------|
| ПАО Сбербанк   | Доллары США | 0,47%             | Не попадает в категорию «Первоклассный»    | 547 787                 | Доллары США | 0,42%             | Не попадает в категорию «Первоклассный»    | 656 216                 |
| АО «АБ «РОССИЯ»  | -           | -                 | -  | -                       | Рубли       | 9,00%             | Не попадает в категорию «Первоклассный»    | 1 451 737               |
| Банк ВТБ (ПАО)   | -           | -                 | -  | -                       | Рубли       | 10,80%            | Не попадает в категорию «Первоклассный»    | 239 000                 |
| АО «АЛЬФА-БАНК»  | -           | -                 | -  | -                       | Рубли       | 9,00%             | Не попадает в категорию «Первоклассный»    | 140 000                 |
| Банк ГПБ (АО)  | -           | -                 | -  | -                       | Рубли       | 10,80%            | Не попадает в категорию «Первоклассный»    | 39 000                  |
| <b>Итого банковских депозитов со сроком погашения три месяца или менее</b> |             |                   |  | <b>547 787</b>          |             |                   |  | <b>2 525 953</b>        |

\* Краткосрочный рейтинг депозитов в национальной валюте, определяемый Moody's Investors Service.

**Примечание 10. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

|  | Прим. | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|--|-------|----------------------------|----------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность<br>(за вычетом резерва под обесценение в сумме 7 156 533 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года и 5 203 572 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года)   |       | 10 630 501                 | 9 849 372                  |
| Прочая дебиторская задолженность<br>(за вычетом резерва под обесценение в сумме 4 612 232 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года и 3 562 290 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также за вычетом эффекта от дисконтирования в сумме 8 852 тыс. рублей на 31 декабря 2016 года и 10 819 тыс. рублей на 31 декабря 2015 года) |       | 2 746 348                  | 3 739 994                  |
| Векселя<br>(номинальная стоимость векселей составляет 571 244 тыс. рублей на 31 декабря 2016 года и 743 489 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года)  |       | 323 529                    | 457 930                    |
| Займы выданные   |       | 118 550                    | 203 154                    |
| Проценты к получению   |       | 2 044                      | 9 046                      |
| <b>Финансовые активы</b>   |       | <b>13 820 972</b>          | <b>14 259 496</b>          |
| Авансы, выданные поставщикам<br>(за вычетом резерва под обесценение в сумме 269 тыс. рублей на 31 декабря 2016 года и 691 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года)  |       | 1 916 818                  | 486 890                    |
| НДС к возмещению   |       | 219 228                    | 609 682                    |
| Предоплата по прочим налогам и взносам во внебюджетные фонды   |       | 43 790                     | 1 024 650                  |
| <b>Итого</b>   |       | <b>16 000 808</b>          | <b>16 380 718</b>          |
| Минус: Долгосрочные векселя  | 8     | (221 318)                  | (294 729)                  |
| Долгосрочные займы выданные  | 8     | (118 550)                  | (105 999)                  |
| Долгосрочные авансы, выданные поставщикам  | 8     | (16 120)                   | -                          |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность   | 8     | (15 848)                   | (17 341)                   |
| Долгосрочный НДС с авансов выданных  | 8     | (195)                      | (4 181)                    |
| <b>Итого</b>   |       | <b>15 628 777</b>          | <b>15 958 468</b>          |

Расшифровка векселей представлена ниже:

| Наименование организации | Кредитный рейтинг на 31 декабря 2016 года* | На 31 декабря 2016 года | Кредитный рейтинг на 31 декабря 2015 года* | На 31 декабря 2015 года |
|--------------------------|--|-------------------------|--|-------------------------|
| АО «АЛЬФА-БАНК»          | ba3 / Негативный WR / Рейтинг              | 218 819                 | ba3 / Негативный WR / Рейтинг              | 288 534                 |
| АО «АБ «РОССИЯ»          | отозван                                    | 80 604                  | отозван                                    | 73 932                  |
| Банк ГПБ (АО)            | b1 / Негативный                            | 19 305                  | b1 / Негативный                            | 89 955                  |
| Прочие                   | -  | 4 801                   | -  | 5 509                   |
| <b>Итого</b>             |  | <b>323 529</b>          |  | <b>457 930</b>          |



\* Рейтинг финансовой устойчивости банка / прогноз всех банковских рейтингов, определяемый Moody's Investors Service.

#### Примечание 11. Товарно-материальные запасы

|                                 | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Производственные запасы топлива | 4 275 720                  | 4 992 749                  |
| Запасные части                  | 3 797 836                  | 4 971 861                  |
| Материалы и сырье               | 1 203 959                  | 979 060                    |
| <b>Итого</b>                    | <b>9 277 515</b>           | <b>10 943 670</b>          |

Товарно-материальные запасы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 27 162 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года и 38 961 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года.

#### Примечание 12. Капитал

##### Акционерный капитал

|  | Число обыкновенных<br>акций на 31 декабря<br>2016 года | Число обыкновенных<br>акций на 31 декабря<br>2015 года | Число обыкновенных<br>акций на 31 декабря<br>2014 года |
|--|--|--|--|
| Выпущенные акции                               | 110 441 160 870  | 110 441 160 870  | 110 441 160 870  |
| Собственные акции,<br>выкупленные у акционеров | (4 520 954 629)  | (4 631 395 784)  | (4 741 836 939)  |
| <b>Итого акций в обращении</b>                 | <b>105 920 206 241</b>                                 | <b>105 809 765 086</b>                                 | <b>105 699 323 931</b>                                 |

Одна обыкновенная акция имеет право одного голоса. Номинальная стоимость одной акции составляет 0,3627 рубля.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года общее количество акций, дополнительно разрешенных к размещению, но не размещенных, составило 58 886 766 090 штук.

##### Дивиденды

Распределение прибыли производится на основании данных ежегодной бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль.

В июне 2016 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 0,00567376233395 рубля на одну обыкновенную акцию на общую сумму 600 346 тыс. рублей. Данные дивиденды были признаны в качестве обязательств и вычтены из капитала.

В июне 2015 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в размере 0,00814151591815 рубля на одну обыкновенную акцию на общую сумму 860 562 тыс. рублей. Данные дивиденды были признаны в качестве обязательств и вычтены из капитала.

##### Собственные акции, выкупленные у акционеров

8 июня 2016 года годовое общее собрание акционеров ПАО «ОГК-2» приняло решение выплатить дополнительное вознаграждение членам Совета директоров, избранным решением годового Общего собрания акционеров Общества 11 июня 2015 года, обыкновенными акциями ПАО «ОГК-2», находящимися в распоряжении ПАО «ОГК-2», в общем количестве 110 441 155 штук. Выплата дополнительного вознаграждения акциями ПАО «ОГК-2» осуществлена по их рыночной стоимости в размере 40 602 тыс. рублей, которая была определена как средневзвешенная цена, рассчитываемая российским организатором торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржей) по результатам организованных торгов на дату выплаты. Разница между рыночной стоимостью переданных в качестве вознаграждения акций и их балансовой стоимостью в размере 148 131 тыс. рублей отражена в составе нераспределенной прибыли Группы. В 2015 году было выплачено аналогичное дополнительное вознаграждение членам Совета директоров: количество акций - 110 441 155 штук, рыночная стоимость - 27 535 тыс.

рублей, разница между рыночной стоимостью переданных в качестве вознаграждения акций и их балансовой стоимостью - 161 198 тыс. рублей).

#### **Приобретение предприятия под общим контролем**

В соответствии с учетной политикой Группы активы и обязательства дочернего общества ООО «ОГК-Инвестпроект» (см. Примечание 1), переданные между лицами, находящимися под общим контролем, учтены по балансовой стоимости предшественника. Убыток, который возник в 2016 году как разница между суммой вознаграждения по сделке и величиной чистых активов ООО «ОГК-Инвестпроект», отражен в данной консолидированной финансовой отчетности в составе нераспределенной прибыли в сумме 817 757 тыс. рублей (аналогичный убыток, который возник в 2015 при покупке 45,5% доли в уставном капитале ООО «ОГК-Инвестпроект», в 2015 году составил 708 991 тыс. рублей).

#### **Примечание 13. Налог на прибыль**

| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>       | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря 2016 года</b> | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря 2015 года</b> |
|---|---|---|
| Текущий налог на прибыль                  | (1 742)   | (158 854)   |
| Возврат налога за предыдущие периоды      | 1 053 928   | 50 917  |
| Расход по отложенному налогу на прибыль   | (2 966 638)   | (677 364)   |
| <b>Итого расходы по налогу на прибыль</b> | <b>(1 914 452)</b>  | <b>(785 301)</b>  |

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, налог на прибыль определялся по ставке 20% от прибыли, рассчитанной для целей налогообложения (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 20%).

Ниже приведена сверка ожидаемой суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль:

|  | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря 2016 года</b> | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря 2015 года</b> |
|--|---|---|
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>  | <b>4 967 041</b>  | <b>3 381 924</b>  |
| Теоретический налог на прибыль по ставке 20%                                     | (993 408)   | (676 385)   |
| Возврат налога за предыдущие периоды   | -   | 50 917  |
| Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налога на прибыль | (921 044)   | (159 833)   |
| <b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>  | <b>(1 914 452)</b>  | <b>(785 301)</b>  |

**Отложенный налог на прибыль.** Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль - с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны по ставке 20%, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства будут реализованы.



**Отложенные обязательства по налогу на прибыль**

|   | На 31 декабря<br>2015 года | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе прибыли и<br>убытка | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе<br>совокупного дохода | На 31 декабря<br>2016 года |
|---|----------------------------|---|---|----------------------------|
| Основные средства   | (7 949 599)                | (5 359 617)   | -   | (13 309 216)               |
| Депозиты по пенсиям   | (109 886)                  | 852   | -   | (109 034)                  |
| Резерв под обесценение<br>торговой дебиторской<br>задолженности | (62 993)                   | (38 155)  | -   | (101 148)                  |
| Нематериальные активы   | (5 499)                    | 4 083   | -   | (1 416)                    |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность              | (3 643)                    | (1 358)   | -   | (5 001)                    |
| Прочие  | (40)                       | 36  | -   | (4)                        |
| <b>Итого</b>  | <b>(8 131 660)</b>         | <b>(5 394 159)</b>  | <b>-</b>  | <b>(13 525 819)</b>        |

**Отложенные активы по налогу на прибыль**

|  | На 31 декабря<br>2015 года | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе прибыли и<br>убытка | Движение в<br>течение отчетного<br>периода,<br>признанное в<br>составе<br>совокупного<br>дохода | На 31 декабря<br>2016 года |
|--|----------------------------|---|---|----------------------------|
| Резерв на<br>восстановление                        | 305 380                    | (42 921)  | -   | 262 459                    |
| Пенсионные<br>обязательства                        | 232 518                    | 9 855   | 15 924  | 258 297                    |
| Налоговые убытки,<br>перенесенные на<br>будущее    | 170 966                    | 2 603 757   | -   | 2 774 723                  |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность | 154 263                    | (102 572)   | -   | 51 691                     |
| Торговая и прочая<br>дебиторская<br>задолженность  | 74 676                     | (16 490)  | -   | 58 186                     |
| Товарно-материальные<br>запасы                     | 22 905                     | (17 049)  | -   | 5 856                      |
| Обязательства по<br>финансовой<br>аренде           | 7 059                      | (7 059)   | -   | -                          |
| <b>Итого</b>                                       | <b>967 767</b>             | <b>2 427 521</b>  | <b>15 924</b>   | <b>3 411 212</b>           |

|  | На 31 декабря<br>2015 года | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе прибыли и<br>убытка | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе<br>совокупного<br>дохода | На 31 декабря<br>2016 года |
|--|----------------------------|---|--|----------------------------|
| Отложенные налоговые<br>обязательства  | (8 131 660)                | (5 394 159)   | -  | (13 525 819)               |
| Отложенные налоговые<br>активы   | 967 767                    | 2 427 521   | 15 924   | 3 411 212                  |
| <b>Отложенные<br/>налоговые<br/>обязательства, нетто,<br/>итого</b>                            | <b>(7 163 893)</b>         | <b>(2 966 638)</b>  | <b>15 924</b>  | <b>(10 114 607)</b>        |
| в т.ч. в<br>консолидированном<br>отчете о финансовом<br>положении отражены<br>следующие суммы: |                            |   |  |                            |
| <i>отложенные налоговые<br/>активы по налогу на<br/>прибыль, нетто*</i>                        | -                          | X   | X  | 188 778                    |
| <i>отложенные налоговые<br/>обязательства по<br/>налогу на прибыль,<br/>нетто*</i>             | (7 163 893)                | X   | X  | (10 303 385)               |

\* отложенные налоговые активы и обязательства, по которым Группа имеет юридически защищенное право произвести зачет таких признанных сумм

**Отложенные обязательства по налогу на прибыль**

|   | На 31 декабря<br>2014 года | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе прибыли и<br>убытка | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе<br>совокупного<br>дохода | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|----------------------------|---|--|----------------------------|
| Основные средства   | (7 133 099)                | (816 500)   | -  | (7 949 599)                |
| Резерв под обесценение<br>торговой дебиторской<br>задолженности | (154 011)                  | 91 018  | -  | (62 993)                   |
| Депозиты по пенсиям   | (132 540)                  | 22 654  | -  | (109 886)                  |
| Нематериальные активы   | (11 491)                   | 5 992   | -  | (5 499)                    |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность              | -                          | (3 643)   | -  | (3 643)                    |
| Прочие  | (9)                        | (31)  | -  | (40)                       |
| <b>Итого</b>  | <b>(7 431 150)</b>         | <b>(700 510)</b>  |  | <b>(8 131 660)</b>         |

**Отложенные активы по налогу на прибыль**

|  | На 31 декабря<br>2014 года | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе прибыли и<br>убытка | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе<br>совокупного дохода | На 31 декабря<br>2015 года |
|--|----------------------------|---|---|----------------------------|
| Резерв на восстановление<br>Налоговые убытки,<br>перенесенные на будущее | 341 371                    | (35 991)  | -   | 305 380                    |
| Пенсионные<br>обязательства  | 215 495                    | (44 529)  | -   | 170 966                    |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность                       | 176 772                    | 23 759  | 31 987  | 232 518                    |
| Торговая и прочая<br>дебиторская<br>задолженность                        | 65 846                     | 88 417  | -   | 154 263                    |
| Товарно-материальные<br>запасы   | 65 349                     | 9 327   | -   | 74 676                     |
| Обязательства по<br>финансовой<br>аренде                                 | 29 812                     | (6 907)   | -   | 22 905                     |
| Прочие   | 17 977                     | (10 918)  | -   | 7 059                      |
|  | 12                         | (12)  | -   | -                          |
| <b>Итого</b>   | <b>912 634</b>             | <b>23 146</b>   | <b>31 987</b>   | <b>967 767</b>             |

|   | На 31 декабря<br>2014 года | Движение в течение<br>отчетного периода,<br>признанное в<br>составе прибыли и<br>убытка | Движение в<br>течение отчетного<br>периода,<br>признанное в<br>составе<br>совокупного<br>дохода | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|----------------------------|---|---|----------------------------|
| Отложенные налоговые<br>обязательства                               | (7 431 150)                | (700 510)   | -   | (8 131 660)                |
| Отложенные налоговые<br>активы                                      | 912 634                    | 23 146  | 31 987  | 967 767                    |
| <b>Отложенные<br/>налоговые<br/>обязательства, нетто,<br/>итого</b> | <b>(6 518 516)</b>         | <b>(677 364)</b>  | <b>31 987</b>   | <b>(7 163 893)</b>         |

в т.ч. в

консолидированном  
отчете о финансовом  
положении отражены  
следующие суммы:

*отложенные налоговые*

*активы по налогу на*

*прибыль, нетто\**

26 844

X

X

-

*отложенные налоговые*

*обязательства по*

*налогу на прибыль,  
нетто\**

(6 545 360)

X

X

(7 163 893)

\* отложенные налоговые активы и обязательства, по которым Группа имеет юридически защищенное право произвести зачет таких признанных сумм

**Примечание 14. Долгосрочные заемные средства**

|                     | Валюта | Эффективная<br>процентная<br>ставка | Срок<br>погашения<br>на 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---------------------|--------|-------------------------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| Кредиты и займы     | Рубли  | 8,18%-12,00%                        | 2018-2025                                       | 24 590 389                 | 26 574 060                 |
| Облигационные займы | Рубли  | 11,87%                              | 2020  | 10 000 000                 | 10 000 000                 |
| <b>Итого</b>        |        |                                     |   | <b>34 590 389</b>          | <b>36 574 060</b>          |

Вышеперечисленные заемные средства привлекались по фиксированной процентной ставке. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по займу на дату его получения.

**Таблица сроков погашения**

|                            | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>График погашения</b>    |                            |                            |
| От одного года до двух лет | 7 600 000                  | 16 100 000                 |
| От двух лет до трех лет    | 7 831 407                  | 3 639 908                  |
| От трех лет до четырех лет | 10 000 000                 | -                          |
| От четырех лет до пяти лет | 2 324 830                  | 10 000 000                 |
| Более пяти лет             | 6 834 152                  | 6 834 152                  |
| <b>Итого</b>               | <b>34 590 389</b>          | <b>36 574 060</b>          |

**Примечание 15. Пенсионные обязательства**

Общество предоставляет программу финансового обеспечения сотрудников после прекращения трудовой деятельности, при выходе на пенсию, а также выплаты к юбилеям. Эта программа является программой с установленными выплатами. Основным элементом этой программы является пенсионная программа Общества. Согласно пенсионной программе уровень пенсионных выплат зависит от стажа и размера должностного оклада. Право на получение пенсии возникает у всех сотрудников старше 25 лет.

Корпоративный пенсионный план предусматривает пенсионное обеспечение по старости и по инвалидности. Условием пенсионного обеспечения по старости является достижение возраста, дающего право на государственную пенсию по старости.

Общество также осуществляет единовременные выплаты в случае смерти сотрудников, а также выплаты при выходе сотрудников на пенсию и к юбилею сотрудников.

Кроме того, Общество предоставляет материальную помощь в формате выплат установленного размера бывшим сотрудникам, достигшим пенсионного возраста, как имеющим, так и не имеющим право на получение от Общества пенсии по старости или инвалидности.

В рамках реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общество перечисляет взносы в НПФ Электроэнергетики и НПФ ГАЗФОНД, которые аккумулируются на пенсионных счетах, открытых в рамках заключенных с НПФ договоров. В соответствии с условиями ведения счетов по договорам с НПФ, а также предусмотренной договорами возможностью расторжения договоров и выплаты выкупной суммы Вкладчику, средства на счетах в НПФ не отвечают критериям определения активов плана. Указанные средства признаются в качестве отдельного актива Группы. Стоимость актива Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 545 169 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 549 428 тыс. рублей) (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2016 года насчитывалось 8 774 активных участников (т.е. работающих сотрудников) и 6 850 получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 8 985 и 6 776 соответственно).



Последняя независимая актуарная оценка пенсионной и других долгосрочных социальных программ в соответствии с МСФО 19 проводилась по состоянию на 31 декабря 2016 года на основе индивидуальных данных по сотрудникам и пенсионерам на дату оценки.

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие суммы:

|   | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности | 1 913 643                  | 1 709 968                  |
| Стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам                | 293 903                    | 281 084                    |
| <b>Итого стоимость обязательств</b>   | <b>2 207 546</b>           | <b>1 991 052</b>           |

Изменение стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам в течение года отражено следующим образом:

|  | Изменение<br>стоимости<br>обязательств по<br>планам<br>вознаграждений<br>работникам по<br>окончании трудовой<br>деятельности | Изменение<br>стоимости<br>обязательств по<br>планам прочих<br>долгосрочных<br>вознаграждений<br>работникам | Итого<br>изменение<br>стоимости<br>обязательств |
|--|--|--|---|
| <b>По состоянию на 1 января 2015 года</b>                              | <b>1 314 740</b>   | <b>215 499</b>   | <b>1 530 239</b>                                |
| Стоимость текущих услуг  | 42 766   | 15 049   | 57 815  |
| Процентный расход  | 176 476  | 29 970   | 206 446   |
| Эффект от переоценки:  |  |  |   |
| Убыток / (прибыль) от корректировки на основе опыта                    | 7 940  | (194)  | 7 746   |
| Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях             | 107 476  | 14 033   | 121 509   |
| Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях                  | 212 778  | 37 625   | 250 403   |
| Выплата пособий  | (152 208)  | (30 898)   | (183 106)                                       |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>                            | <b>1 709 968</b>   | <b>281 084</b>   | <b>1 991 052</b>                                |
| Стоимость текущих услуг  | 63 920   | 20 097   | 84 017  |
| Процентный расход  | 168 519  | 28 612   | 197 131   |
| Эффект от переоценки:  |  |  |   |
| Убыток / (прибыль) от корректировки на основе опыта                    | 61 838   | (372)  | 61 466  |
| Убыток / (прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях | 84 625   | (4 083)  | 80 542  |
| Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях                 | (11 920)   | (862)  | (12 782)  |
| Выплата пособий  | (163 307)  | (30 573)   | (193 880)                                       |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>                            | <b>1 913 643</b>   | <b>293 903</b>   | <b>2 207 546</b>                                |

В консолидированном отчете о прибылях и убытках отражены следующие суммы:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|---|---|---|
| Стоимость услуг работников  | 84 017  | 57 815  |
| Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам | (5 317)   | 51 464  |
| Процентный расход   | 197 131   | 206 446   |
| <b>Итого</b>  | <b>275 831</b>                                      | <b>315 725</b>                                      |

В прочем совокупном доходе в составе консолидированного отчета о совокупном доходе отражены следующие суммы:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|---|---|---|
| Убыток от корректировки на основе опыта                           | 61 838  | 7 940   |
| Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях        | 84 625  | 107 476   |
| (Прибыль) / убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях | (11 920)  | 212 778   |
| <b>Итого</b>  | <b>134 543</b>                                      | <b>328 194</b>                                      |

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода отражено следующим образом:

|                       | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|-----------------------|---|---|
| <b>На начало года</b> | <b>241 164</b>                                      | <b>(87 030)</b>                                     |
| Изменение переоценки  | 134 543   | 328 194   |
| <b>На конец года</b>  | <b>375 707</b>                                      | <b>241 164</b>                                      |

Раскрытие информации об основных актуарных допущениях:

|                                      | На 31 декабря<br>2016 года                              | На 31 декабря<br>2015 года                              |
|--------------------------------------|---|---|
| Ставка дисконтирования               | 8,45%   | 9,50%   |
| Будущий рост заработной платы        | 5,90%   | 7,00%   |
| Увеличение размера выплат пенсий     | не применимо  | не применимо  |
| Будущий рост пособий                 | 4,30%   | 5,30%   |
| Эффективная ставка страховых взносов | 27,54%  | 27,19%  |
| Текучесть кадров                     | 3,60%   | 4,20%   |
| Ожидаемый возраст выхода на пенсию:  |   |   |
| Мужчины                              | 62  | 62  |
| Женщины                              | 57  | 57  |
| Смертность (работники)               | Россия, 2013 с<br>корректировкой 60%<br>(до уровня 40%) | Россия, 2013 с<br>корректировкой 60%<br>(до уровня 40%) |
| Смертность (пенсионеры)              | Россия, 2013 с<br>корректировкой 6%<br>(до уровня 94%)  | Россия, 2013 с<br>корректировкой 6%<br>(до уровня 94%)  |

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 10 лет.

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

|                                 | Изменения в допущениях    | Влияние на обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года | Влияние на обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года |
|---------------------------------|---------------------------|---|---|
| Ставка дисконтирования          | Рост / снижение на 1%     | Снижение / рост на 9,6%                                       | Снижение / рост на 9,7%                                       |
| Будущий рост заработной платы   | Рост / снижение на 1%     | Рост / снижение на 8,5%                                       | Рост / снижение на 8,6%                                       |
| Будущий рост пособий (инфляция) | Рост / снижение на 1%     | Рост / снижение на 1,3%                                       | Рост / снижение на 1,4%                                       |
| Уровень текучести кадров        | Рост / снижение на 10,00% | Снижение / рост на 1,2%                                       | Снижение / рост на 1,5%                                       |
| Уровень смертности              | Рост / снижение на 10,00% | Снижение / рост на 0,5%                                       | Снижение / рост на 0,8%                                       |
| Вероятность выхода на пенсию    | Рост / снижение на 10,00% | Рост / снижение на 0,5%                                       | Рост / снижение на 0,47%                                      |

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

Сумма взносов в план, ожидаемых в следующем годовом отчетном периоде, составляет 173 591 тыс. рублей.

Основные риски Группы, связанные с пенсионным планом:

- *Изменения в доходности государственных облигаций.* Снижение доходности государственных облигаций приведет к росту текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работников Группы.

- *Инфляционный риск и риск роста заработной платы работников.* Большинство планов вознаграждений работникам привязаны к уровню заработной платы и должностных окладов работников, при этом рост уровня инфляции оказывает прямое влияние на рост должностных окладов и заработных плат работников Группы. Более высокий уровень инфляции приведет к росту текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работников Группы.

- *Риск снижения уровня смертности участников плана.* Большая часть обязательств Группы включает единовременные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, в том числе выплаты при выходе на пенсию. Величина таких обязательств Группы зависит также от вероятности дожития работников до ожидаемого момента выплаты. Помимо указанных планов вознаграждений работников Группа также осуществляет пожизненные выплаты неработающим пенсионерам, величина обязательств по которым зависит от ожидаемой продолжительности жизни. Снижение уровня смертности работников и пенсионеров Группы приведет к росту текущей стоимости обязательств по всем планам вознаграждений работников.

**Примечание 16. Резерв на восстановление**

Группа имеет золоотвал на территории Республики Казахстан и обязательство по восстановлению территории золоотвала после того, как золоотвал будет заполнен. Основные допущения, использованные при создании резерва:

- Среднегодовая ставка инфляции – 4,15% (2015: 4,68%);
- Доналоговая ставка дисконтирования – 8,14% (2015: 10,15%);
- Планируемый период восстановления - 13 лет (2015: 14 лет).

|   | Прим. | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Балансовая стоимость обязательства на начало года</b>                          |       | <b>1 526 901</b>           | <b>1 706 856</b>           |
| Минус текущая часть обязательства   |       | (475 245)                  | (261 372)                  |
| <b>Долгосрочная часть обязательства на начало года</b>                            |       | <b>1 051 656</b>           | <b>1 445 484</b>           |
| Эффект дисконтирования долгосрочного обязательства на восстановление              | 24    | 155 371                    | 160 937                    |
| Изменения в допущениях, используемых при создании резерва                         |       | 61 548                     | (44 624)                   |
| Расходы на экологию и загрязнение окружающей среды, произведенные за счет резерва |       | (431 523)                  | (296 268)                  |
| <b>Балансовая стоимость обязательства на конец года</b>                           |       | <b>1 312 297</b>           | <b>1 526 901</b>           |
| Минус текущая часть обязательства   |       | (356 333)                  | (475 245)                  |
| <b>Долгосрочная часть обязательства на конец года</b>                             |       | <b>955 964</b>             | <b>1 051 656</b>           |

Чувствительность совокупной стоимости обязательства по восстановлению территории золоотвала к изменениям основных допущений по состоянию на 31 декабря 2016 года приведена ниже:

|                         | Изменения в допущениях | Влияние на обязательство            | Влияние на обязательство          |
|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Ставка дисконтирования  | Рост / снижение на 1%  | Снижение на 85 978 / рост на 94 973 | Снижение на 6,55% / рост на 7,24% |
| Стоимость рекультивации | Рост / снижение на 10% | Рост / снижение на 131 230          | Рост / снижение на 10,00%         |

Чувствительность совокупной стоимости обязательства по восстановлению территории золоотвала к изменениям основных допущений по состоянию на 31 декабря 2015 года приведена ниже:

|                         | Изменения в допущениях | Влияние на обязательство            | Влияние на обязательство          |
|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Ставка дисконтирования  | Рост / снижение на 1%  | Снижение на 68 346 / рост на 74 832 | Снижение на 4,48% / рост на 4,90% |
| Стоимость рекультивации | Рост / снижение на 10% | Рост / снижение на 152 690          | Рост / снижение на 10,00%         |

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого допущения при неизменных прочих допущениях.



**Примечание 17. Прочие долгосрочные обязательства**

|   | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Прочая кредиторская задолженность   | 2 991 823                  | 2 836 953                  |
| Торговая кредиторская задолженность<br>(за вычетом эффекта от дисконтирования в<br>сумме 180 147 тыс. рублей по состоянию на<br>31 декабря 2016 года и 171 326 тыс. рублей<br>по состоянию на 31 декабря 2015 года) | 873 847                    | 907 346                    |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   | <b>3 865 670</b>           | <b>3 744 299</b>           |

В составе прочей долгосрочной кредиторской задолженности отражена задолженность перед ПАО «Мосэнерго» за долю в уставном капитале ООО «ОГК-Инвестпроект» (Примечание 1) с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2016 года в сумме 2 984 492 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2015 года в сумме 2 829 604 тыс. рублей.

**Примечание 18. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств**

|   | Валюта | Эффективная<br>процентная<br>ставка | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|--------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Краткосрочная часть<br>долгосрочных кредитов и<br>займов    | Рубли  | 8,00% - 12,00%                      | 16 351 115                 | 33 394 714                 |
| Краткосрочные займы   | Рубли  | 10,50% - 12,00%                     | 16 000 000                 | 2 602 504                  |
| Краткосрочная часть<br>облигационных займов                 | Рубли  | 11,87%                              | 108 519                    | 110 045                    |
| Краткосрочная часть<br>обязательств по<br>финансовой аренде | Рубли  | 19,62% - 23,51%                     | -                          | 33 988                     |
| <b>Итого</b>  |        |                                     | <b>32 459 634</b>          | <b>36 141 251</b>          |

Вышеперечисленные заемные средства привлекались по фиксированной процентной ставке. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по займу на дату его получения.

Обязательства по лизингу имеют обеспечение, так как право обладания объектом лизинга перейдет к лизингодателю в случае невыполнения лизинговых обязательств.

|  | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Задолженность по финансовой аренде -<br/>минимальные лизинговые платежи</b> |                            |                            |
| <b>График погашения</b>  |                            |                            |
| До одного года   | -                          | 36 288                     |
| Будущие начисления по обязательствам<br>финансовой аренды                      | -                          | (2 300)                    |
| <b>Чистая приведенная стоимость<br/>обязательств по финансовой аренде</b>      | <b>-</b>                   | <b>33 988</b>              |

**Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

|   | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность<br>(за вычетом эффекта от дисконтирования в<br>сумме 30 886 тыс. рублей по состоянию на<br>31 декабря 2016 года и 5 867 тыс. рублей<br>на 31 декабря 2015 года) | 9 563 818                  | 11 293 164                 |
| Начисленные обязательства и прочая<br>кредиторская задолженность  | 4 204 885                  | 370 949                    |
| Задолженность по дивидендам   | 6 164                      | 3 323                      |
| <b>Финансовые обязательства</b>   | <b>13 774 867</b>          | <b>11 667 436</b>          |
| Задолженность по заработной плате   | 687 682                    | 558 652                    |
| Авансы, полученные от покупателей   | 180 067                    | 13 450                     |
| <b>Итого</b>  | <b>14 642 616</b>          | <b>12 239 538</b>          |

В составе прочей краткосрочной кредиторской задолженности отражена задолженность перед ПАО «Мосэнерго» за долю в уставном капитале ООО «ОГК-Инвестпроект» (Примечание 1) с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2016 года в сумме 3 084 980 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2015 года в сумме 0 тыс. рублей.

**Примечание 20. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов**

|                                       | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Налог на добавленную стоимость        | 1 642 183                  | 134 535                    |
| Взносы в социальные фонды             | 249 832                    | 212 008                    |
| Налог на имущество                    | 235 623                    | 297 670                    |
| Налог на доходы физических лиц        | 65 199                     | 58 514                     |
| Плата за загрязнение окружающей среды | 28 377                     | 56 896                     |
| Водный налог                          | 194                        | 27 119                     |
| Прочие налоги                         | 14 191                     | 8 247                      |
| <b>Итого</b>                          | <b>2 235 599</b>           | <b>794 989</b>             |

**Примечание 21. Выручка**

|                                  | За год, закончившийся<br>31 декабря 2016 года | За год, закончившийся<br>31 декабря 2015 года |
|----------------------------------|---|---|
| Электрическая энергия и мощность | 128 265 233                                   | 106 645 252                                   |
| Тепловая энергия                 | 5 030 262                                     | 4 545 611                                     |
| Прочая реализация                | 1 102 381                                     | 1 042 511                                     |
| <b>Итого</b>                     | <b>134 397 876</b>                            | <b>112 233 374</b>                            |

**Примечание 22. Операционные расходы**

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|--|---|---|
| Расходы на топливо   | 68 890 138  | 62 789 018  |
| Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность                     | 11 645 233  | 10 733 372  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов                              | 9 534 470   | 6 193 433   |
| Вознаграждение работникам  | 8 460 900   | 7 966 589   |
| Затраты на ремонт и сервисное обслуживание   | 3 860 866   | 3 378 464   |
| Расходы на сырье и материалы   | 3 557 492   | 2 594 603   |
| Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности     | 3 123 145   | 1 220 111   |
| Налоги, кроме налога на прибыль  | 2 865 967   | 2 551 727   |
| Арендные платежи   | 2 368 125   | 2 525 224   |
| Расходы на услуги системного оператора   | 2 020 454   | 2 024 319   |
| Расходы на транспортировку электрической энергии                                   | 1 694 730   | 1 313 342   |
| Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств                                     | 889 428   | (3 027)   |
| Транспортные расходы   | 811 519   | 722 536   |
| Экологические платежи  | 257 905   | 483 499   |
| Расходы на страхование   | 194 368   | 187 663   |
| Консультационные, юридические и аудиторские услуги                                 | 184 027   | 133 972   |
| Убыток от выбытия прочих активов   | 123 582   | 262 048   |
| Начисление / (восстановление) резерва под обесценение товарно-материальных запасов | 7 730   | (19 925)  |
| (Восстановление) / начисление резерва под обесценение основных средств             | (335 930)   | 419 800   |
| Прочие расходы   | 4 374 420   | 3 056 088   |
| <b>Итого операционные расходы</b>  | <b>124 528 569</b>                                  | <b>108 532 856</b>                                  |

Вознаграждение работникам включает в себя следующее:

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|--|---|---|
| Заработная плата   | 6 269 323   | 5 662 008   |
| Взносы в социальные фонды                                | 1 783 411   | 1 685 311   |
| Материальная помощь сотрудникам и пенсионерам            | 300 326   | 491 777   |
| Негосударственное пенсионное обеспечение (Примечание 15) | 78 700  | 109 279   |
| Прочие расходы   | 29 140  | 18 214  |
| <b>Итого выплаты работникам</b>                          | <b>8 460 900</b>                                    | <b>7 966 589</b>                                    |
| Списочная численность работников на конец периода        | 9 352   | 9 498   |

Взносы в социальные фонды, в том числе, включают в себя взносы в государственный пенсионный фонд в размере 1 366 209 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 1 286 491 тыс. рублей).

**Примечание 23. Финансовые доходы**

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|--|---|---|
| Положительные курсовые разницы   | 714 947   | 1 464 472   |
| Процентный доход по банковским депозитам и остаткам денежных средств на текущих расчетных счетах | 637 143   | 958 610   |
| Эффект дисконтирования долгосрочных полученных векселей  | 37 844  | 49 266  |
| Эффект от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности                                | 24 074  | 21 385  |
| Процентный доход по займам выданным  | 19 019  | 95 608  |
| Эффект дисконтирования долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности                  | 2 848   | 8 839   |
| Прочее   | 36 623  | 34 512  |
| <b>Итого финансовые доходы</b>   | <b>1 472 498</b>                                    | <b>2 632 692</b>                                    |

**Примечание 24. Финансовые расходы**

|  | Прим. | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|--|-------|---|---|
| Процентный расход по полученным кредитам и займам                    |       | 4 908 144   | 1 235 020   |
| Отрицательные курсовые разницы                                       |       | 518 983   | 1 399 084   |
| Проценты по пенсионным обязательствам                                | 15    | 197 131   | 206 446   |
| Эффект дисконтирования долгосрочного обязательства на восстановление | 16    | 155 371   | 160 937   |
| Эффект от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности    |       | 112 773   | 127 266   |
| Эффект дисконтирования долгосрочных полученных векселей              |       | -   | 27 742  |
| Процентный расход по договорам финансового лизинга                   |       | 2 300   | 12 763  |
| <b>Итого финансовые расходы</b>                                      |       | <b>5 894 702</b>                                    | <b>3 169 258</b>                                    |

**Примечание 25. Прибыль на обыкновенную акцию**

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 года |
|--|---|---|
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, шт.                                     | 105 844 932 885                                     | 105 736 843 666                                     |
| Прибыль, причитающая акционерам ПАО «ОГК-2» (тыс. рублей)  | 3 169 470   | 3 351 859   |
| <b>Средневзвешенная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «ОГК-2» - базовая и разводненная (в рублях)</b> | <b>0,03</b>   | <b>0,03</b>   |

У Общества отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.



**Примечание 26. Договорные обязательства**

1 ноября 2010 года Обществом был заключен Агентский договор с АО «ЦФР», АО «АТС», Ассоциацией «НП Совет рынка» и АО «СО ЕЭС», в соответствии с которым АО «ЦФР» обязуется заключить в интересах Общества договоры о предоставлении мощности (ДПМ). В декабре 2010 года АО «ЦФР» от имени Общества заключило договоры о предоставлении мощности, планируемых к вводу генерирующих объектов. Согласно условиям Агентского договора, при нарушении Обществом сроков ввода генерирующих объектов, либо недопоставки мощности, предусмотрено, что Общество уплачивает Агенту неустойку, размер которой зависит от срока, на который просрочен ввод генерирующего объекта, количества недопоставленной мощности и цены данной мощности по долгосрочному договору о предоставлении мощности. Общество несвоевременно выполнило свои обязательства по вводу ряда объектов по договорам поставки мощности. В соответствии с решением уполномоченного органа было зафиксировано наличие оснований для расчета (применений) штрафа за неисполнение (ненадлежащее исполнение) ПАО «ОГК-2» обязательств по поставке мощности, выразившееся в просрочке начала исполнения обязательств по поставке мощности. В связи с этим у Общества возникло условное обязательство в виде штрафа, величина которого в соответствии с решением уполномоченного органа от августа 2016 году будет рассчитана и списана со счета Общества в мае 2017 года – декабре 2018 года. В настоящее время Общество ведет переговоры о компенсации указанных штрафов другим участником программы ДПМ в связи с изменением программы ДПМ на основании решения Правительства РФ.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в рамках реализации инвестиционной программы обязательства по капитальным затратам Группы составили 5 387 513 тыс. рублей (включая НДС) (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 9 937 908 тыс. рублей).

**Примечание 27. Условные обязательства**

**Политическая и экономическая обстановка.** Хозяйственная деятельность и получаемая обществами Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

**Страхование.** Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

**Судебные разбирательства.** Предприятия Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению Руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

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

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового и валютного законодательства будет стабильным.

**Охрана окружающей среды.** Предприятия Группы осуществляют деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране

окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются.

Группа владеет золоотвалом на территории Республики Казахстан. Вследствие этого Группа является субъектом законодательного регулирования вопросов охраны окружающей среды Республики Казахстан в отношении использования золоотвала. Группа на регулярной основе оценивает свои потенциальные экологические обязательства в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и начисляет соответствующий резерв (Примечание 16).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо тех, под которые уже был начислен резерв в данной консолидированной финансовой отчетности.

### Примечание 28. Финансовые инструменты и финансовые риски

**Финансовые риски.** Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая изменения процентных ставок, погашения дебиторской задолженности, изменения курса иностранной валюты. Группа не использует политику хеджирования финансовых рисков.

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с привлеченными кредитами и займами. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа частично не выполнила отдельные условия в части соблюдения финансовых ковенант. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2015 долгосрочные кредиты в размере 7 600 000 тыс. рублей классифицированы как краткосрочные кредиты. По состоянию на 31 декабря 2016 года особые условия, связанные с привлеченными кредитами и займами, соблюдены.

**Кредитный риск.** Финансовые активы Группы подвержены кредитному риску:

|   | Прим. | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 10    | 13 376 849                 | 13 589 366                 |
| Денежные средства и их эквиваленты          | 9     | 4 538 684                  | 7 544 369                  |
| Векселя                                     | 10    | 323 529                    | 457 930                    |
| Займы выданные                              | 10    | 118 550                    | 203 154                    |
| Проценты к получению                        | 10    | 2 044                      | 9 046                      |
| <b>Итого финансовые активы</b>              |       | <b>18 359 656</b>          | <b>21 803 865</b>          |

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей каждого конкретного контрагента. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности оптовых покупателей электрической энергии, мощности и прочих покупателей, Группа оценивает их платежеспособность, учитывая финансовое состояние, репутацию, прошлый опыт и наличие просроченной задолженности. Имеющаяся дебиторская задолженность проходит постоянный мониторинг, а также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее взысканию. Руководство полагает, что большинство покупателей, балансы которых включены в торговую дебиторскую задолженность, представляют собой единую группу клиентов, принадлежащих к одному и тому же внутреннему оптовому рынку электрической энергии, который регулируется АО «АТС».

Руководство Группы считает, что деятельность Группы не зависит от какого-либо конкретного покупателя.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года ни торговая, ни прочая дебиторская задолженность не были обеспечены поручительствами третьих лиц. Кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью, систематически проверяются на необходимость создания резерва под обесценение дебиторской задолженности. Чистая дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение представляет собой максимальную величину, подверженную кредитным рискам. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует.

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности устанавливается руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, кредитной истории

и погашения долгов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Расчет текущей стоимости будущих денежных потоков был проведен с использованием ставок дисконтирования по состоянию на дату возникновения задолженности, средневзвешенная ставка дисконтирования составила 9,8% (на 31 декабря 2015 года: 13,45%), рассчитанная на основе эффективной процентной ставки. Эффект от дисконтирования отражается в составе финансовых расходов (финансовых доходов). Продисконтированная сумма дебиторской задолженности за минусом начисленного резерва, по мнению Руководства Группы, может быть взыскана как денежными средствами, так и взаимозачетами.

По состоянию на 31 декабря 2016 года основная сумма резерва по сомнительным долгам относится к задолженности контрагентов региона Северный Кавказ в размере 4 148 274 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 2 329 946 тыс. рублей), АО «Группа Е4» в размере 3 369 109 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 2 321 318 тыс. рублей) и задолженности ЗАО «Международный промышленный банк» в размере 1 157 325 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 1 157 325 тыс. рублей).

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности за 2016 год представлено в таблице:

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года</b> | <b>8 765 862</b>  |
| Создание резерва под обесценение  | 3 639 174         |
| Списание безнадежной дебиторской задолженности                            | (120 238)         |
| Восстановление резерва под обесценение                                    | (516 033)         |
| <b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года</b> | <b>11 768 765</b> |

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности за 2015 год представлено в таблице:

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2015 года</b>   | <b>7 649 402</b> |
| Создание резерва под обесценение  | 2 701 798        |
| Списание безнадежной дебиторской задолженности                            | (103 378)        |
| Восстановление резерва под обесценение                                    | (1 481 960)      |
| <b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года</b> | <b>8 765 862</b> |

По состоянию на 31 декабря 2016 года просроченная торговая и прочая дебиторская задолженность, по которой не был начислен резерв, составила 4 597 232 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 6 785 079 тыс. рублей). Причиной этому послужило отсутствие фактов неоплаты по соответствующим контрагентам в прошлом.

Анализ распределения торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам просроченной задолженности представлен ниже:

|                                 | На 31 декабря 2016 года |                     |                           |                      |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
|                                 | Валовая стоимость       | Обесценение         | Эффект от дисконтирования | Балансовая стоимость |
| Непросроченная                  | 8 792 778               | (4 309)             | (8 852)                   | 8 779 617            |
| Просроченная менее 1 мес.       | 667 261                 | -                   | -                         | 667 261              |
| Просроченная от 1 до 3 мес.     | 657 912                 | -                   | -                         | 657 912              |
| Просроченная от 3 мес до 1 года | 1 531 038               | (875 064)           | -                         | 655 974              |
| Просроченная от 1 года до 3 лет | 8 342 999               | (5 726 983)         | -                         | 2 616 016            |
| Просроченная свыше 3-х лет      | 5 162 478               | (5 162 409)         | -                         | 69                   |
| <b>Итого</b>                    | <b>25 154 466</b>       | <b>(11 768 765)</b> | <b>(8 852)</b>            | <b>13 376 849</b>    |

|                                 | На 31 декабря 2015 года |                    |                           |                      |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|
|                                 | Валовая стоимость       | Обесценение        | Эффект от дисконтирования | Балансовая стоимость |
| Непросроченная                  | 6 820 677               | (5 571)            | (10 819)                  | 6 804 287            |
| Просроченная менее 1 мес.       | 357 560                 | -                  | -                         | 357 560              |
| Просроченная от 1 до 3 мес.     | 405 265                 | (4)                | -                         | 405 261              |
| Просроченная от 3 мес до 1 года | 6 636 371               | (1 408 859)        | -                         | 5 227 512            |
| Просроченная от 1 года до 3 лет | 4 646 831               | (3 852 104)        | -                         | 794 727              |
| Просроченная свыше 3-х лет      | 3 499 343               | (3 499 324)        | -                         | 19                   |
| <b>Итого</b>                    | <b>22 366 047</b>       | <b>(8 765 862)</b> | <b>(10 819)</b>           | <b>13 589 366</b>    |

Денежные средства размещаются в российских финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск неплатежа. Советом Директоров Общества утвержден перечень банков, в которых можно размещать депозиты, а также правила по их размещению. Кроме того, Группа непрерывно оценивает финансовое состояние, рейтинги независимых агентств, прошлый опыт и прочие факторы. В Примечании 9 приведен перечень банков с указанием суммы открытых в них расчетных счетов и размещенных в них депозитов и их рейтингов на отчетную дату.

Общество может принимать банковские векселя от контрагентов в оплату услуг за поставленную электрическую энергию и мощность. Группа непрерывно оценивает финансовое состояние банков, рейтинги независимых агентств, прошлый опыт и прочие факторы. В Примечании 10 приведены перечни банков с указанием сумм векселей и их рейтингов на отчетную дату.

Кредитное качество выданного займа определяется как хорошее в силу установившихся взаимоотношений с контрагентом, являющимся компанией Группы Газпром. Выданный займ не является просроченным.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату равна балансовой стоимости каждого класса финансовых активов. Группа не имеет каких-либо активов обремененных залогом.

**Риск ликвидности.** Разумное управление риском ликвидности включает поддержание на определенном уровне достаточности денежных средств и возможности кредитования. Для управления риском ликвидности Группа применяет политику удержания финансовых активов, для которых имеется активный рынок и которые готовы к конвертации при возникновении потребности в поддержании ликвидности. В таблице, представленной ниже, приведен анализ обязательств Группы по срокам погашения. Сумма задолженности представляет собой недисконтированную величину денежных потоков по договору.

|  | Прим.  | 0-6               | 6-12              | 1-2 года          | 2-3 года         | 3-4 года          | 4-5 лет          | Более 5          | Итого              | Балан-<br>совая<br>стоимость |
|--|--------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------------|
|  |        | месяцев           | месяцев           |                   |                  |                   |                  | лет              |                    |                              |
| <b>На 31 Декабря 2016 года</b>   |        |                   |                   |                   |                  |                   |                  |                  |                    |                              |
| Займы, включающие будущий основной долг и проценты к уплате  | 14, 18 | 26 594 733        | 10 958 449        | 12 335 457        | 9 126 492        | 12 001 477        | 2 978 344        | 8 574 363        | 82 569 315         | 67 050 023                   |
| Торговая кредиторская задолженность  | 17, 19 | 9 395 313         | 199 391           | 468 820           | 571 105          | 14 069            | -                | -                | 10 648 698         | 10 437 665                   |
| Прочая кредиторская задолженность (без учета полученных авансов и обязательств по вознаграждению работников) | 17, 19 | 971 727           | 3 480 705         | 3 289 289         | 360              | 360               | 360              | 5 891            | 7 748 692          | 7 202 872                    |
| <b>Итого будущие денежные потоки</b>   |        | <b>36 961 773</b> | <b>14 638 545</b> | <b>16 093 566</b> | <b>9 697 957</b> | <b>12 015 906</b> | <b>2 978 704</b> | <b>8 580 254</b> | <b>100 966 705</b> | <b>84 690 560</b>            |



|   | Прим.  | 0-6<br>месяцев    | 6-12<br>месяцев   | 1-2 года          | 2-3 года         | 3-4 года         | 4-5 лет           | Более 5<br>лет   | Итого              | Балан-<br>совая<br>стоимость |
|---|--------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>На 31 Декабря 2015 года</b>  |        |                   |                   |                   |                  |                  |                   |                  |                    |                              |
| Займы, включающие<br>будущий основной долг<br>и проценты к уплате   | 14, 18 | 7 348 361         | 34 989 815        | 19 074 463        | 5 743 856        | 1 815 607        | 11 815 607        | 9 577 123        | 90 364 832         | 72 681 323                   |
| Обязательства по<br>финансовой аренде   | 18     | 28 292            | 7 996             | -                 | -                | -                | -                 | -                | 36 288             | 33 988                       |
| Торговая кредиторская<br>задолженность  | 17, 19 | 10 956 330        | 342 701           | 801 807           | 276 865          | -                | -                 | -                | 12 377 703         | 12 200 510                   |
| Прочая кредиторская<br>задолженность (без<br>учета полученных<br>авансов и обязательств<br>по вознаграждению<br>работников) | 17, 19 | 373 921           | 351               | 3 327 065         | 702              | 702              | 702               | 4 541            | 3 707 984          | 3 211 225                    |
| <b>Итого будущие<br/>денежные потоки</b>  |        | <b>18 706 904</b> | <b>35 340 863</b> | <b>23 203 335</b> | <b>6 021 423</b> | <b>1 816 309</b> | <b>11 816 309</b> | <b>9 581 664</b> | <b>106 486 807</b> | <b>88 127 046</b>            |

Группа имеет следующие неиспользованные кредитные линии:

|  | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|--|----------------------------|----------------------------|
| С плавающей ставкой процента:                          |                            |                            |
| - истекающая более чем через 1 год после отчетной даты | 19 000 000                 | 17 160 092                 |
| С фиксированной ставкой процента*:                     |                            |                            |
| - истекающая более чем через 1 год после отчетной даты | 20 990 000                 | -                          |
| <b>Итого</b>   | <b>39 990 000</b>          | <b>17 160 092</b>          |

\* фиксированная ставка устанавливается перед предоставлением каждого транша.

**Риск процентных ставок.** Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в связи с изменением рыночной стоимости процентных кредитов, займов и процентных депозитов. Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов, руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности. Существенные процентные активы и обязательства Группы приведены в Примечаниях 9, 14, 18. Эти активы и обязательства имеют фиксированную процентную ставку и, таким образом, не подвергаются риску отличия процентной ставки от рыночной.

**Валютные риски.** Производимая Группой электрическая и тепловая энергия реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации с фиксацией цен на них в валюте Российской Федерации. В связи с этим, Группа мало подвержена рискам изменения курсов обмена иностранных валют. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности не зависят существенным образом от изменений валютного курса, поскольку деятельность Группы планируется осуществлять таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в основном в национальной валюте. Поэтому влияние изменения курса национальной валюты к курсам иностранных валют на финансовое состояние Группы оценивается как незначительное.

**Риск, связанный с капиталом.** Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу акционерных обществ:

- Акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации Общества;
- Если акционерный капитал Общества больше чем чистые активы Общества, такое Общество должно принять решение или об уменьшении своего акционерного капитала до величины, не превышающей его чистые активы, или о ликвидации;

- Если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа соответствовала приведенным выше требованиям к акционерному капиталу. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Сумма капитала, рассчитанная на основании бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с РСБУ, которым Общество управляло на 31 декабря 2016 года, составляла 114 235 134 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 года: 111 150 053 тыс. рублей).

Как и другие компании отрасли, Общество осуществляет анализ капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент рассчитывается на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с РСБУ, путем деления общего объема всех обязательств на общую сумму капитала, увеличенную в 1,4 раза. В соответствии с внутренним регламентом Общества, соотношение «общая сумма всех обязательств / (сумма капитала \* 1,4)» не должно превышать 1. Общество выполняет это соотношение.

Расчет коэффициента соотношения собственных и заемных средств на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен ниже:

|   | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Общая сумма обязательств  | 72 240 996                 | 74 474 912                 |
| Собственный капитал * 1,4   | 159 929 188                | 155 610 074                |
| <b>Коэффициент соотношения собственных и<br/>заемных средств, %</b> | <b>0,45</b>                | <b>0,48</b>                |

**Справедливая стоимость.** Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к первому уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) ко второму уровню относятся методы оценки, использующие все существенные исходные данные, наблюдаемые применительно к активу или обязательству и связанные с ним напрямую (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), (iii) оценки третьего уровня представляют собой оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то такая оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**(i) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

**ii) Активы и обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но для которых раскрывается информация о справедливой стоимости**

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но в отношении которых раскрывается информация о справедливой стоимости (за исключением финансовых активов, по которым балансовая стоимость обоснованно приближена к справедливой стоимости):

|   | Прим.  | Уровень 1 | Уровень 2           | Уровень 3           | Справед-<br>ливая<br>стоимость | Балансо-<br>вая<br>стоимость |
|---|--------|-----------|---------------------|---------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>На 31 декабря 2016</b>                                     |        |           |                     |                     |                                |                              |
| <b>Финансовые активы</b>                                      |        |           |                     |                     |                                |                              |
| Векселя   | 10     | -         | 347 983             | -                   | 347 983                        | 323 529                      |
| Займы выданные  | 10     | -         | 109 284             | -                   | 109 284                        | 118 550                      |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                |        | -         | <b>457 267</b>      | -                   | <b>457 267</b>                 | <b>442 079</b>               |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |        |           |                     |                     |                                |                              |
| Заемные средства  | 14, 18 | -         | (64 752 474)        | -                   | (64 752 474)                   | (67 050 023)                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                  | 17, 19 | -         | - (17 713 451)      |                     | (17 713 451)                   | (17 640 537)                 |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                         |        | -         | <b>(64 752 474)</b> | <b>(17 713 451)</b> | <b>(82 465 925)</b>            | <b>(84 690 560)</b>          |
| <b>На 31 декабря 2015</b>                                     |        |           |                     |                     |                                |                              |
| <b>Финансовые активы</b>                                      |        |           |                     |                     |                                |                              |
| Векселя   | 10     | -         | 442 045             | -                   | 442 045                        | 457 930                      |
| Займы выданные  | 10     | -         | 187 249             | -                   | 187 249                        | 203 154                      |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                |        | -         | <b>629 294</b>      | -                   | <b>629 294</b>                 | <b>661 084</b>               |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |        |           |                     |                     |                                |                              |
| Заемные средства (включая обязательства по финансовой аренде) | 14, 18 | -         | (68 879 879)        | -                   | (68 879 879)                   | (72 715 311)                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                  | 17, 19 | -         | - (15 424 263)      |                     | (15 424 263)                   | (15 411 735)                 |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                         |        | -         | <b>(68 879 879)</b> | <b>(15 424 263)</b> | <b>(84 304 142)</b>            | <b>(88 127 046)</b>          |

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость финансовых обязательств была определена с использованием методов оценки. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения была определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения.

#### Примечание 29. Информация по сегментам

В функции Правления Общества входит распределение ресурсов между сегментами и оценка эффективности деятельности сегментов. Основным видом хозяйственной деятельности Группы является производство электрической энергии и мощности, тепловой энергии, продажа которых в 2016 году составляет 99,2% выручки от продажи продукции (товаров, работ, услуг) (в 2015 году: 99,1%). Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Технология производства электрической энергии и мощности, тепловой энергии не позволяет выделить сегменты на основании производимых видов продукции. Филиалы Общества управляются по отдельности в силу существенной децентрализации и обособленного расположения каждого из них, в результате чего Группа выделяет девять отчетных сегментов: Сургутская ГРЭС-1, Киришская ГРЭС, Новочеркасская ГРЭС, Ставропольская ГРЭС, Красноярская ГРЭС-2, Троицкая ГРЭС, Серовская ГРЭС, Рязанская ГРЭС, Череповецкая ГРЭС. Все отчетные сегменты расположены на территории Российской Федерации. При оценке результатов

**Группа ОГК-2**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2016 года**



(в тыс. рублей, если не указано иное)

деятельности сегментов и распределении ресурсов, Правлением Общества анализируется представленная ниже информация, подготавливаемая в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности. Расхождения анализируемых показателей с показателями данной финансовой отчетности заключаются в различных правилах российского бухгалтерского учета и отчетности и международных стандартов финансовой отчетности. Основное расхождение связано с оценкой стоимости объектов основных средств. Группа не имеет операций по реализации производимой продукции между сегментами. Основным контрагентом Общества является АО «ЦФР», на долю которого приходится 52% от выручки, полученной Обществом в 2016 году (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 55%).

| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>                       | Сургутская ГРЭС-1 | Киришская ГРЭС | Новочеркасская ГРЭС | Ставропольская ГРЭС | Красноярская ГРЭС-2 |
|---|-------------------|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Выручка   | 22 916 157        | 20 775 580     | 17 174 437          | 18 242 469          | 7 197 011           |
| Амортизация основных средств  | 349 021           | 1 303 982      | 1 048 887           | 144 776             | 206 126             |
| Прибыль / (убыток) от операционной деятельности операционного сегмента* | 2 761 118         | 5 488 004      | (880 599)           | 614 528             | 1 827 377           |
| Капитальные затраты**   | 938 302           | 2 346 365      | 5 487 745           | 102 034             | 476 553             |

| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>            | Троицкая ГРЭС | Серовская ГРЭС | Рязанская ГРЭС | Череповецкая ГРЭС | Прочие операционные сегменты | <b>Итого по сегментам</b> |
|--|---------------|----------------|----------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|
| Выручка  | 8 822 140     | 7 579 062      | 13 359 291     | 10 281 560        | 8 050 169                    | <b>134 397 876</b>        |
| Амортизация основных средств                                 | 1 878 177     | 1 020 790      | 850 722        | 194 559           | 1 480 264                    | <b>8 477 304</b>          |
| Прибыль от операционной деятельности операционного сегмента* | 658 966       | 838 210        | 1 762 034      | 1 993 717         | 170 851                      | <b>15 234 206</b>         |
| Капитальные затраты**  | 7 484 391     | 1 683 215      | 381 513        | 108 539           | 98 088                       | <b>19 106 745</b>         |

| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>                       | Сургутская ГРЭС-1 | Киришская ГРЭС | Новочеркасская ГРЭС | Ставропольская ГРЭС | Красноярская ГРЭС-2 |
|---|-------------------|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Выручка   | 23 428 664        | 18 537 643     | 14 784 423          | 15 593 458          | 8 087 431           |
| Амортизация основных средств  | 271 472           | 1 175 440      | 278 382             | 135 049             | 201 692             |
| Прибыль / (убыток) от операционной деятельности операционного сегмента* | 4 352 163         | 4 525 200      | (730 265)           | 725 671             | 2 245 485           |
| Капитальные затраты**   | 1 144 126         | 748 362        | 10 204 962          | 309 825             | 657 094             |

| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>                       | Троицкая ГРЭС | Серовская ГРЭС | Рязанская ГРЭС | Череповецкая ГРЭС | Прочие операционные сегменты | <b>Итого по сегментам</b> |
|---|---------------|----------------|----------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|
| Выручка   | 4 035 128     | 2 581 574      | 9 676 977      | 8 344 871         | 7 163 205                    | <b>112 233 374</b>        |
| Амортизация основных средств  | 1 433 159     | 127 671        | 520 252        | 126 340           | 1 479 582                    | <b>5 749 039</b>          |
| Прибыль / (убыток) от операционной деятельности операционного сегмента* | (2 613 005)   | (1 189 581)    | 160 782        | (129 377)         | (229 982)                    | <b>7 117 091</b>          |
| Капитальные затраты**   | 18 352 650    | 6 819 556      | 2 505 152      | 3 560 740         | 325 799                      | <b>44 628 266</b>         |

\* Прибыль / (убыток) от операционной деятельности операционного сегмента представляет собой прибыль / (убыток) от операционной деятельности операционного сегмента на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ.

\*\*Капитальные затраты представляют собой инвестиции в основные средства на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, включая авансы по договорам подряда и поставщикам основных средств.



Сверка прибыли от операционной деятельности по сегментам, сформированной на основании российского законодательства, с прибылью от операционной деятельности по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО представлена ниже:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015 |
|---|---|---|
| Прибыль от операционной деятельности операционных сегментов                                 | 15 234 206                                  | 7 117 091                                   |
| Корректировки, возникшие вследствие различий в российских и международных стандартах учета: |   |   |
| Финансовый лизинг   | 82 692                                      | (858 539)                                   |
| Прибыль от выбытия активов  | 35 952                                      | 77 230                                      |
| Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности                          | 19 374                                      | 13 933                                      |
| Обесценение основных средств (Примечание 22)  | 1 261                                       | 1 605                                       |
| Корректировка амортизации   | 335 930                                     | (419 800)                                   |
| Прочие корректировки  | (745 104)                                   | (760 400)                                   |
| Нераспределенные расходы:   | 435 279                                     | 228 893                                     |
| Консультационные, юридические и аудиторские услуги  | (5 927 653)                                 | (2 340 062)                                 |
| Арендные платежи  | (104 249)                                   | (65 796)                                    |
| Вознаграждения сотрудникам  | (353 092)                                   | (462 794)                                   |
| Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности                          | (789 232)                                   | (660 539)                                   |
| Прочие расходы  | (1 799 563)                                 | 268 556                                     |
|   | (2 881 517)                                 | (1 419 489)                                 |
| <b>Прибыль от операционной деятельности (МСФО)</b>  | <b>9 389 245</b>                            | <b>3 918 490</b>                            |

Разбивка активов по сегментам представлена ниже:

|                                | Сургутская<br>ГРЭС-1 | Киришская<br>ГРЭС | Новочеркасская<br>ГРЭС | Ставропольская<br>ГРЭС | Красноярская<br>ГРЭС-2             |                    |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|
| <b>На 31 декабря 2016 года</b> | 5 052 812            | 22 065 226        | 38 371 281             | 3 185 116              | 4 223 356                          |                    |
|                                | Троицкая<br>ГРЭС     | Серовская<br>ГРЭС | Рязанская<br>ГРЭС      | Череповецкая<br>ГРЭС   | Прочие<br>операционные<br>сегменты | Итого<br>активов   |
| <b>На 31 декабря 2016 года</b> | 56 134 118           | 23 616 518        | 14 532 847             | 4 979 878              | 18 307 672                         | <b>190 468 824</b> |
|                                | Сургутская<br>ГРЭС-1 | Киришская<br>ГРЭС | Новочеркасская<br>ГРЭС | Ставропольская<br>ГРЭС | Красноярская<br>ГРЭС-2             |                    |
| <b>На 31 декабря 2015 года</b> | 4 557 832            | 22 722 876        | 35 901 944             | 3 437 070              | 3 915 007                          |                    |
|                                | Троицкая<br>ГРЭС     | Серовская<br>ГРЭС | Рязанская<br>ГРЭС      | Череповецкая<br>ГРЭС   | Прочие<br>операционные<br>сегменты | Итого<br>активов   |
| <b>На 31 декабря 2015 года</b> | 52 326 191           | 24 348 966        | 15 178 452             | 5 164 355              | 19 752 436                         | <b>187 305 129</b> |



Сверка данных по активам, сформированным на основании данных учета в соответствии с российским законодательством, с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО представлена ниже:

|   | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2015 года |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Общая стоимость активов по отчетным сегментам   | 190 468 824                | 187 305 129                |
| Корректировки, возникшие вследствие различий в российских и международных стандартах учета: |                            |                            |
| Корректировка по основным средствам   | 8 425 731                  | 8 156 765                  |
| Депозиты по пенсиям (Примечание 8)  | 8 319 609                  | 8 578 917                  |
| Отложенные налоги   | 545 169                    | 549 428                    |
| Отложенные налоги   | (3 574)                    | -                          |
| Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности                                     | (4 310)                    | (5 571)                    |
| Дисконтирование торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 10)                 | (8 852)                    | (10 819)                   |
| Резерв под обесценение товарно-материальных запасов   | (27 162)                   | (27 532)                   |
| Дисконтирование векселей (Примечание 10)  | (247 715)                  | (285 559)                  |
| Прочие корректировки  | (147 434)                  | (642 099)                  |
| Нераспределенные активы   | 17 513 481                 | 19 915 151                 |
| <b>Итого активы (МСФО)</b>  | <b>216 408 036</b>         | <b>215 377 045</b>         |

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а так же те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя нематериальные активы, долгосрочную и краткосрочную дебиторскую задолженность (представленную, главным образом, задолженностью за реализацию электроэнергии и мощности на оптовом рынке электрической энергии), денежные средства на счетах в банках, депозиты, материалы и основные средства, которые находятся под централизованным контролем.

Правлением Общества не рассматривается информация об обязательствах сегментов ввиду централизации основных расчетных операций Группы.

### Примечание 30. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, отсутствуют.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



С.А. Ананьев

Л.В. Клищ

6 марта 2017 года