ООО «РСМ РУСЬ»
119285, Москва, ул. Пудовкина, 4
Тел: +7 495 363 28 48
Факс: +7 495 981 41 21
Э-почта: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

ОАО «Курганская генерирующая компания»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми на территории Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Фирма ООО «РСМ РУСЬ» является членом сети RSM и осуществляет деятельность как RSM. RSM является торговой маркой, используемой членами сети RSM. Все члены сети RSM являются независимыми бухгалтерскими и консалтинговыми фирмами, каждая из которых ведет самостоятельную деятельность. Сама сеть RSM не образует отдельного юридического лица в какой бы то ни было юрисдикции

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

ООО «РСМ РУСЬ»
119285, Москва, ул. Пудовкина, 4
Тел: +7 495 363 28 48
Факс: +7 495 981 41 21
Э-почта: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

29.04.2016
№ РСМ-2445

Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности
за 2015 год

Акционерам Открытого акционерного общества «Курганская генерирующая компания»

Аудируемое лицо:
Открытое акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ОАО «Курганская генерирующая компания»).
Место нахождения: Россия, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А;
Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:
Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".
Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;
Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;
Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Курганская генерирующая компания», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала, о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «Курганская генерирующая компания», несет ответственность за составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Фирма ООО «РСМ РУСЬ» является членом сети RSM и осуществляет деятельность как RSM. RSM является торговой маркой, используемой членами сети RSM. Все члены сети RSM являются независимыми бухгалтерскими и консалтинговыми фирмами, каждая из которых ведет самостоятельную деятельность. Сама сеть RSM не образует отдельного юридического лица в какой бы то ни было юрисдикции

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, 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 консолидированной финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, 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 доказательства представляют 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 ОАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних обществ по состоянию на 31.12.2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации.

Председатель Правления **Н.А. Данцер**

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647

ИНН 7722020834 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РСМ РУСЬ" ОГРН 1027700257540 МОСКВА

Руководитель аудиторской проверки **Е.В. Румянцева**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000049 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 декабря 2011г. №28 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21005008547.

ОАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	8 209 346	6 420 486
Нематериальные активы	6	12 118	606
Инвестиции в ассоциированные компании	7	-	37 194
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		242 806	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	18	13 496	-
Прочие внеоборотные активы	8	412 345	1 084 585
Итого внеоборотные активы		**8 890 111**	**7 542 871**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		34 454	34 551
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	1 661 787	1 943 522
Авансы по налогу на прибыль		15 738	1 835
Товарно-материальные запасы		824 614	572 718
Займы выданные		127 863	159 098
Итого оборотные активы		**2 664 456**	**2 711 724**
ИТОГО АКТИВЫ		**11 554 567**	**10 254 595**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционеру			
Уставный капитал зарегистрированный	10	985 294	985 294
Неоплаченная часть реализованных акций		(374 279)	(374 279)
Собственные выкупленные акции	10	-	(6 334)
Нераспределенная прибыль		4 332 899	4 392 670
Акционерный капитал		**4 943 914**	**4 997 351**
Неконтрольные доли участия		287 644	-
Итого капитал		**5 231 558**	**4 997 351**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	11	1 714 376	1 897 765
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	18	1 172 951	1 114 550
Пенсионные обязательства	12	23 750	21 129
Прочие долгосрочные обязательства	13	18 645	26 052
Итого долгосрочные обязательства		**2 929 722**	**3 059 496**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	11	463 320	664 199
Кредиторская задолженность акционерам по выплате дивидендов		179	-
Кредиторская задолженность	14	2 822 364	1 332 359
Кредиторская задолженность по уплате налогов	15	107 424	201 190
Итого краткосрочные обязательства		**3 393 287**	**2 197 748**
Итого обязательства		**6 323 009**	**5 257 244**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**11 554 567**	**10 254 595**

Генеральный директор И.В.Сергеев

28 апреля 2016

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Доходы от основной деятельности			
Выручка от продажи электроэнергии		3 333 692	3 185 742
Выручка от продажи теплоэнергии		3 137 888	2 982 689
Выручка от ГВС		383 895	378 212
Прочие доходы		78 980	96 955
Итого доходы от основной деятельности		**6 934 455**	**6 643 598**
Расходы по основной деятельности	16	**(7 201 710)**	**(6 736 881)**
Обесценение Гудвила	6	(248 414)	-
Убыток от основной деятельности		**(515 669)**	**(93 283)**
Прочие доходы и расходы			
Финансовые доходы	17	97 227	36 813
Финансовые расходы	17	(86 807)	(36 784)
Доход от переоценки инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, в связи с переклассификацией в ассоциированную компанию		-	42 256
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов, приобретенной организации над стоимостью приобретения		346 862	-
Прибыли/(убытки) от ассоциированных компаний	7	3 840	(10 068)
Убыток до налога на прибыль		**(154 547)**	**(61 066)**
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	18	67 927	12 338
Убыток за период		**(86 620)**	**(48 728)**
Убыток, приходящийся на:			
акционеров Группы		(9 215)	(48 728)
неконтрольные доли участия		(77 405)	-
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актуарные прибыли/(убытки) по планам с установленными выплатами		(695)	9 894
Влияние налога на прибыль		139	(1 979)
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль		**(556)**	**7 915**
Прочий совокупный (расход)/доход, приходящийся на:			
акционеров Группы		(556)	7 915
неконтрольные доли участия		-	-
Общий совокупный убыток		**(87 176)**	**(40 813)**
Приходящийся на:			
акционеров Группы		(9 771)	(40 813)
неконтрольные доли участия		(77 405)	-

Генеральный директор И.В.Сергеев

_____2016

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Убыток до налогообложения		**(154 547)**	**(61 066)**
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5,6	659 989	621 401
Обесценение гудвила		248 414	-
Расходы по пенсионному обеспечению	12	2 654	2 744
Финансовые расходы нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	17	(11 666)	(2 308)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	16	293 667	282 324
Увеличение/ (уменьшение) прочих резервов		-	(530)
Убыток от выбытия основных средств		1 207	19 526
Поправка на прочие операции в неденежной форме		(54 846)	(296 327)
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		**984 872**	**565 764**
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(58 260)	(414 238)
Уменьшение/ (увеличение) товарно-материальных запасов		(251 896)	(108 450)
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		276 780	(46 086)
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(52 814)	70 744
Налог на прибыль, уплаченный		(132 278)	(59 167)
Пенсионные выплаты	12	(728)	(1 899)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		**765 676**	**6 668**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение внеоборотных активов		(55 974)	(656 090)
Поступления от реализации основных средств		5 371	-
Приобретение дочерних организаций, за вычетом денежных средств на балансе дочерних организаций		(25 614)	-
Приобретение финансовых вложений		-	(852 529)
Получено от реализации финансовых вложений		-	795 000
Итого (использовано)/поступило денежных средств на (от) инвестиционную деятельность		**(76 217)**	**(713 619)**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления по заемным средствам	402 824	1 006 182
Погашение займов	(762 821)	(130 000)
Реализация собственных акций выкупленных/ (выкуп собственных акций)	6 334	(6 334)
Проценты уплаченные	(286 072)	(169 117)
Дивиденды, выплаченные Группой	(49 821)	-
Итого поступление / (использование) денежных средств по (в) финансовой деятельности	**(689 556)**	**700 731**
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	**(97)**	**(6 220)**
Денежные средства на начало периода	34 551	40 771
Денежные средства на конец периода	34 454	34 551

Генеральный директор И.В.Сергеев

28 апреля 2016

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Неоплаченная часть реализованных акций	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого акционерный капитал	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2014 (пересчитано)	**985 294**	**(374 279)**	**-**	**4 433 483**	**5 044 498**	**-**	**5 044 498**
Прибыль за период	-	-	-	(48 728)	(48 728)	-	(48 728)
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	-	-	-	7 915	7 915	-	7 915
Общий совокупный доход за отчетный период	**-**	**-**	**-**	**(40 813)**	**(40 813)**	**-**	**(40 813)**
Чистый результат по операциям с Собственными акциями	-	-	(6 334)	-	(6 334)	-	(6 334)
На 31 декабря 2014 (пересчитано)	**985 294**	**(374 279)**	**(6 334)**	**4 392 670**	**4 997 351**	**-**	**4 997 351**
На 1 января 2015 года	**985 294**	**(374 279)**	**(6 334)**	**4 392 670**	**4 997 351**	**-**	**4 997 351**
Прибыль за период	-	-	-	(9 215)	(9 215)	(77 405)	(86 620)
Прочие совокупные расходы, за вычетом налога	-	-	-	(556)	(556)		
Общий совокупный доход за отчетный период	**-**	**-**	**-**	**(9 771)**	**(9 771)**	**(77 405)**	**(87 176)**
Чистый результат по операциям с собственными акциями	-	-	6 334	-	6 334	-	6 334
Неконтрольная доля участия, возникшая в результате покупки дочерних компаний (Примечание 1)	-	-	-	-	-	365 049	365 049
Дивиденды	-	-		(50 000)	(50 000)		(50 000)
На 31 декабря 2015 года (пересчитано)	**985 294**	**(374 279)**	**-**	**4 332 899**	**4 943 914**	**287 644**	**5 231 558**

Генеральный директор И.В.Сергеев

28 апреля 2016

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Общие сведения

Общество и его деятельность

Открытое акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (далее - «Общество» или «Компания») образовано 1 июля 2006 года в рамках государственной реформы энергетики путём выделения генерирующих активов из ОАО «Курганэнерго» (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Курганэнерго» от 17 ноября 2005 года).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А.

Основным видом деятельности Общества являются:

- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- производство электрической и тепловой энергии.

Установленная электрическая мощность ОАО «Курганская генерирующая компания» – 450 мегаватт, установленная тепловая мощность – 2290 Гкал/час. Объем выработки электроэнергии составляет около 1,4 млрд. кВтч и тепловой энергии – более 2,4 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлена следующим образом:

	% владения	
Акционеры	**На 31 декабря 2015**	**На 31 декабря 2014**
Фонд «Развитие»	72,28	72,77
ОАО КБ «Акропромкредит»	8,17	8,17
Прочие, менее 5 % индивидуально	19,55	19,06
Итого	**100**	**100**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество имело 3 филиала (на 31 декабря 2014 года – 3).

Приобретение контрольной доли ОАО «СКС»

ОАО «Курганская генерирующая компания» 30 октября 2012 года приобрела долю в размере 45,45% в Открытом акционерном обществе «Современные коммунальные системы» (сокращенное наименование – ОАО «СКС»). С 04 февраля 2014 года Компания начала принимать активное участие в принятии решений по финансовой и операционной политике ОАО «СКС» через представительство в Совете Директоров. В сентябре 2015 года ОАО «Курганская генерирующая компания» приобрела дополнительно 24,38% долей участия за 213 782 тыс. руб., в связи с чем доля участия увеличилась до 69,9297% и по состоянию на 30 сентября компания ОАО «СКС» была переклассифицирована в дочернюю.

Приобретение было учтено по методу покупки. Группа определили справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании на дату приобретения. Неконтрольная доля участия на дату покупки оценена по справедливой стоимости.

Ниже представлены результаты итоговой оценки стоимости приобретения доли участия в ОАО «СКС»:

	Справедливая стоимость на 30.09.2015 г.
Активы	
Основные средства	78'377
Отложенные налоговые активы	10'997
Прочие внеоборотные активы	1'694
Запасы	12'049
Дебиторская задолженность и авансы выданные	35'044
Денежные средства и их эквиваленты	33'747
Прочие оборотные активы	9
Итого активы	**171'917**
Обязательства	
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	68'677
Кредиторская задолженность	8'711
Кредиторская задолженность по уплате налогов	4'256
Итого обязательства	**81'644**
Чистые активы на дату приобретения	**90'273**
За вычетом превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	260'089
За вычетом неконтрольных долей участия (по справедливой стоимости)	(95'547)
Общая стоимость приобретения	**254'815**
За вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов	(33'747)
Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	**221'068**

Доля компании ОАО «СКС» в выручке и убытке до налогообложения Группы составила 102 863 тыс. руб. и 11 550 тыс. руб., соответственно.

Приобретение контрольной доли ООО «Индустриальный парк»

В сентябре и декабря 2015 года ОАО «Курганская генерирующая компания» приобрела 52,0085% долей участия в ООО «Индустриальный парк» за 334 931 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2015 года компания ООО «Индустриальный парк», включая три дочерних (ООО «Литейный завод», ООО «Курганский завод колесных тягочей» и ООО «Гальваника»), была включена в состав Группы.

Приобретение было учтено по методу покупки. Группа определили справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании на дату приобретения. Неконтрольная доля участия на дату покупки оценена по справедливой стоимости.

Ниже представлены результаты итоговой оценки стоимости приобретения доли участия в ООО «Индустриальный парк»:

	Справедливая стоимость на 31.12.2015 г.
Активы	
Основные средства	1'163'014
Отложенные налоговые активы	-
Прочие внеоборотные активы	-
Запасы	100
Дебиторская задолженность и авансы выданные	3'122
Денежные средства и их эквиваленты	139
Займы выданные	4'070
Итого активы	**1'170'445**
Обязательства	
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	8'372
Кредиторская задолженность	8'170
Кредиторская задолженность по уплате налогов	1'217
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	201'390
Итого обязательства	**219'149**
Чистые активы на дату приобретения	**951'295**
За вычетом превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(346'862)
За вычетом неконтрольных долей участия (по справедливой стоимости)	(269'502)
Общая стоимость приобретения	**334'931**
За вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов	(139)
Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	**334'792**

Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью приобретения в размере 346 862 тыс. руб. было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО "Курганская генерирующая компания" и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2015г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

	Наименование	Вид деятельности	Доля владения, %
1	ОАО «Современные коммунальные системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	69, 9297%
2	ООО «Индустриальный парк»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	52, 0085%
3	ООО «Литейный завод»		52, 0085%
4	ООО «Курганский завод колесных тягочей»	Производство грузовых автомобилей	52, 0085%
5	ООО «Гальваника»	Обработка металлов и нанесение покрытий на металлы; обработка металлических изделий с использованием основных технологических процессов машиностроения	52, 0085%

Отношения с государством

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества через регулирование Федеральной службой по тарифам тарифов на реализацию электрической и тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Общества определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как указано в примечании 20 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Экономическая среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Компания подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы оценки.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики».

Функциональная валюта и валюта отчетности.

Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, является функциональной валютой Общества, и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иного.

Изменения учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в 2016 году.

Общество применило все новые стандарты, поправки и интерпретации, которые вступили в 2015 году. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей финансовой информации.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств"

Поправки к МСФО (IAS) 32, выпущенные в декабре 2011 года, вводят критерии, согласно которым компания должна иметь "юридически закрепленное право на зачет признанных сумм" или "иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства".

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Согласно данным поправкам *к МСФО (IFRS) 7*, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение Общества. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачёту в соответствии с МСФО (IAS) 32

Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32.

Поскольку Общество не осуществляет взаимозачёт финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32, (IFRS) 7 и не имеет соглашений о взаимозачёте, попадающих в сферу применения поправок, их принятие не оказало влияния на формирование финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (выпущенные 31 октября 2012 года)

МСФО (IFRS) 10 определяет инвестиционную организацию как ту, которая: а) получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (инвесторам) услуг по управлению инвестициями; б) принимает на себя перед инвестором (инвесторами) обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала, инвестиционного дохода либо и того и другого; в) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости г) владеет более чем одной инвестицией; б) имеет более чем одного инвестора; в) инвесторы не являются

связанными сторонами организации; г) имеет доли участия в форме долей в капитале или аналогичного участия. Инвестиционная организация учитывает свои дочерние компании по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где это применимо). Дочерние компании, которые оказывают организации услуги, относящиеся к деятельности по осуществлению инвестиций, не относятся к инвестиционным компаниям и должны включаться в консолидированную финансовую отчетность. Если компания имеет Инвестиционный фонд, контролируемый страховой компанией, она должна консолидировать все контролируемые ею компании, в том числе те, которые она контролирует через инвестиционную организацию. Страховая группа тоже включает в свою консолидированную финансовую отчетность дочерние компании фонда, несмотря на то что дочерние компании отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности данного фонда. Инвестиционные организации должны раскрывать следующую информацию:

- существенные суждения и допущения, которые были приняты при установлении того, что организация отвечает определению инвестиционной;

- причины, на основании которых сделан вывод о том, что организация все же является инвестиционной,

- информацию по каждой неконсолидированной дочерней компании (название, страна регистрации, удерживаемая доля участия);

- ограничения по передаче средств неконсолидируемыми дочерними компаниями;

- предоставление финансовой или иной поддержки неконсолидируемым дочерним компаниям в течение года при отсутствии договорного обязательства по ее предоставлению;

- информацию обо всех контролируемых организацией структурированных предприятиях.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Согласно *Разъяснению КРМФО (IFRIC) 21*, обязывающим является событие, которое определяется законодательством как событие, приводящее к обязательству по уплате сбора. Обязательство компании по экономическим причинам продолжать деятельность в будущем периоде или подготовка отчетности на основании принципа непрерывности деятельности не являются обязывающими событиями, так как не приводят к обязательству по уплате сбора, которое появится в результате будущей деятельности. Обязательство по уплате сбора признается при возникновении обязывающего события. Событие может возникать в определенный момент или постепенно в течение какого-то времени. Обязательство по уплате сбора, которое возникает при достижении установленного минимального порога, признается при достижении этого порога. Обязательство не должно отражаться как ожидаемое или отложенное в промежуточной финансовой отчетности, если оно не будет отражаться как ожидаемое или отложенное в годовой финансовой отчетности. Поправки отражаются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Поправки к МСФО (IAS) 36 отменяют требование раскрытия информации о возмещаемой сумме, если генерирующая единица (ЕГДС) содержит гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком службы, но при этом обесценение не возникло; включают требование раскрытия информации о возмещаемой сумме актива или ЕГДС в случае признания или пересмотра убытка от обесценения, требование подробного раскрытия информации о том, как была проведена оценка по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в случае признания убытка от обесценения или его сторнирования. Поправки применяются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Поправки к МСФО (IAS) 39 позволяют продолжать применение учета хеджирования в отношении производного финансового инструмента, определенного в качестве инструмента хеджирования, если новация является следствием изменений в законодательстве или нормативно-правовом регулировании и другие изменения в инструменте хеджирования ограничены теми, которые необходимы для осуществления замены контрагента.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены 21 ноября 2013 года)

Поправки к МСФО (IAS) 19, которые разъясняет учет взносов в планы, обязывающие работников или третьи стороны делать взносы для покрытия затрат на выплату вознаграждений. Данные поправки вводят разграничение между взносами, связанными только с оказанием услуг в том периоде, в котором они возникают, и взносами, связанными с оказанием услуг в нескольких периодах. Взносы, связанные с оказанием услуг и не изменяющиеся в зависимости от продолжительности службы работника, могут вычитаться из стоимости вознаграждений, заработанных в том периоде, в котором оказаны эти услуги.

Взносы, связанные с оказанием услуг и изменяющиеся в соответствии с продолжительностью оказания услуг работником, должны распределяться по периодам с помощью того же метода распределения, который применяется к вознаграждениям (по формуле, указанной в пенсионном плане, либо на равномерной основе, если план предусматривает существенно более высокий уровень вознаграждения за оказание услуг в более позднем периоде).

Поскольку у Компании отсутствуют долгосрочные обязательства по планам, обязывающим работников или третьих лиц производить взносы, данная поправка не оказывает влияния на отчетность Компании.

Последствия принятия новых стандартов (поправок) не были значительными по отношению к настоящей финансовой отчетности.

Новые стандарты финансовой отчетности

Ниже приведены новые стандарты, поправки и интерпретации, которые ещё не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 и не применялись при подготовке данной финансовой отчётности. Компания планирует принять указанные стандарты к использованию после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентом»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является промежуточным стандартом, выпущенным в рамках проекта МСФО «Деятельность с регулируемыми тарифами», и который необходимо применять пока не будет закончен основной проект, теми компаниями, которые впервые применяют МСФО, осуществляют деятельность по регулируемым тарифам, признают связанные с этой деятельностью активы и/или обязательства в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Компания оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияние на Компанию.

Приняты также другие усовершенствования, стандарты и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Компании.

Важнейшие принятые оценки и допущения.

Составление финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки суждений, оценочных значений и допущений, которые оказывают влияние на применение учётной политики и отраженные в учете суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценочные значения и допущения подвергаются постоянному анализу. Корректировки оценочных значений признаются в том периоде, в котором эти значения были скорректированы и в соответствующих будущих периодах.

Ниже приведены сведения о важнейших суждениях, которые применялись в учётной политике и оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчётности:

Примечание 5 Основные средства – срок полезного использования объектов основных средств

Примечание 9 Дебиторская задолженность и авансы выданные – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности

Примечание 18 Налог на прибыль – доходы /(расходы) по налогу на прибыль.

Примечание 12 Пенсионные обязательства – допущения в актуарных расчетах обязательств по вознаграждениям работникам.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ОАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Общество оказывает значительное влияние. Под значительным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированных компаний. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций.

Отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Общество признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Общества с ассоциированной компанией, исключаются в той степени, в которой Общество имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Общества в прибыли или убытке ассоциированной компании представляется непосредственно в отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в ассоциированной компании.

После применения метода долевого участия Общество применяет требования МСФО (IAS) 39 для определения необходимости признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью.

(в) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках.

(г) 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 Отчетность утверждена к выпуску.

(д) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно. Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в прочий совокупный доход.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	Срок полезного использования
Здания	10-100
Сооружения и линии электропередач и теплосети	10-30
Оборудование	7-80
Прочие ОС (мебель, хозинвентарь, оргтехника, транспорт и пр.)	5-40

(е) Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

(ж) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

(з) Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость и за вычетом резерва, сформированного под снижение стоимости этой задолженности.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Компанией всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной ставки процента. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая налог на добавленную стоимость.

(и) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

(к) Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

(л) Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

(м) Резервы

Резервы признаются в том случае, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

(н) Вознаграждения работникам

В процессе текущей деятельности Компания уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о прибылях и убытках. Компания несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения. Компания использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами.

Планы с установленными выплатами представляют собой планы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по

осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

(о) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Неопределённые налоговые позиции Компании анализируются руководством на каждую отчётную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчётную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчётную дату.

(п) Признание выручки

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электрической и тепловой энергии определяется на основании тарифов.

(р) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Компании в 2014-2015 гг. являлись:

- Фонд «Развитие», который является основным акционером Компании;

- Открытое акционерное общество «Современные коммунальные системы», в котором Компания владела более чем 20% голосующих акций по состоянию на 31.12.2014 г. На 31.12.2015 г. Компания входит в состав Группы;

- Ключевой управленческий персонал;

- Члены Совета директоров.

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям с Фондом «Развитие» (обороты отсутствуют):

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность от реализации ценных бумаг ОАО Курганская генерирующая компания	374 279	374 279
Дебиторская задолженность по договору уступки права требования	76 686	76 686
Кредиторская задолженность за приобретенные акции ОАО «СКС»	128 282	-

В 2011 году Компанией проданы собственные выкупленные в 2010 году обыкновенные именные бездокументарные акции Фонду «Развитие» в количестве 14 805 558 штук. Сумма дебиторской задолженности по этой операции на 31 декабря 2015 г. составила 374 279 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 374 279 тыс. руб.).

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям с ОАО «Современные коммунальные системы» (ассоциированная компания):

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Выручка	-	334
Займы выданные	-	748

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по займам выданным	-	10 223
Дебиторская задолженность от реализации ОС, ТМЦ	-	457
Прочая дебиторская задолженность	-	616

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений, главный бухгалтер) в 2015г. составил 32 152 тыс. руб. (в 2014 г.: 25 644 тыс. руб.). Кредиторская задолженность по расчетам на 31 декабря 2015г. составляла 636 тыс. руб. (на 31 декабря 2014г.: 540 тыс. руб.).
Вознаграждений членам Совета директоров ОАО «Курганская генерирующая компания» в 2015 и 2014 годах не выплачивалось.

Примечание 5. Основные средства

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**3'400'139**	**3'188'960**	**957'264**	**18'156**	**147'879**	**1'412'989**	**9'125'388**
Поступления	1'556	15'016	4'362	-	4'860	1'187'374	**1'213'168**
Выбытия	(1'884)	(1'955)	(30)	-	(67)	(4'600)	**(8'536)**
Перевод из незавершенного строительства	961'715	-	1'447'547	-	10'486	(2'419'748)	**-**
Приобретение дочерних организаций	1'047'921	37'464	19'720	124'196	4'103	12'771	**1'246'174**
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**5'409'447**	**3'239'485**	**2'428'863**	**142'352**	**167'261**	**188'786**	**11'576'195**
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**(940'808)**	**(1'147'566)**	**(530'981)**	**-**	**(85'547)**	**-**	**(2'704'902)**
Начисления за период	(287'057)	(274'123)	(82'993)	-	(14'947)	-	**(659'120)**
Выбытия	254	1'630	18	-	55	-	**1'957**
Приобретение дочерних организаций	(204)	(2'349)	(1'656)	-	(575)	-	**(4'784)**
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**(1'227'815)**	**(1'422'408)**	**(615'611)**	**-**	**(101'015)**	**-**	**(3'366'849)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**2'459'331**	**2'041'394**	**426'284**	**18'156**	**62'332**	**1'412'989**	**6'420'486**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**4'181'632**	**1'817'077**	**1'813'252**	**142'352**	**66'246**	**188'786**	**8'209'346**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**3 400 161**	**3 159 463**	**932 883**	**18 156**	**136 798**	**196 117**	**7 843 576**
Поступления	-	-	-	-	10 821	1 291 632	**1 302 453**
Выбытия	(23)	(7 056)	(2)	-	(41)	(13 520)	**(20 642)**
Перевод из незавершенного строительства	-	36 553	24 383	-	302	(61 238)	**-**
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**3 400 161**	**3 188 960**	**957 264**	**18 156**	**147 879**	**1 412 989**	**9 125 388**
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**(806 206)**	**(733 155)**	**(482 319)**	**-**	**(65 366)**	**-**	**(2 087 046)**
Начисления за период	(134 604)	(415 485)	(48 667)	-	(20 216)	-	**(618 973)**
Выбытия	3	1 074	5	-	35	-	**1 117**
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**(940 807)**	**(1 147 566)**	**(530 981)**	**-**	**(85 547)**	**-**	**(2 704 902)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	**2 593 955**	**2 426 308**	**450 564**	**18 156**	**71 432**	**196 117**	**5 756 532**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**2 459 331**	**2 041 394**	**426 284**	**18 156**	**62 332**	**1 412 989**	**6 420 486**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

В стоимость поступившего незавершенного строительства включены капитализированные проценты по займу на сумму 204 841 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Ставка капитализации составила 11,5%.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

Оценка основных средств

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Предприятие применило исключение из общих требований, разрешающее применение справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства в качестве условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2011 года.

Независимый оценщик, привлеченный Обществом (далее «Оценщик»), оценил справедливую стоимость ее основных средств на сумму 7 448 млн. руб. по состоянию на 1 января 2011 г. Оценка справедливой стоимости основных средств произведена на основе затратного подхода.

В результате тестирования экономическое обесценение на 31.12.2014 года и 31.12.2015 года не выявлено.

Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	На 31 декабря 2015 г.	**На 31 декабря 2014 г.**
Первоначальная стоимость	58'022	54 141
Накопленная амортизация	48'989	43 381
Балансовая стоимость	9'033	10 760
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи		
Менее 1 года	5'011	4 652
Более 1 года и менее 5 лет	3'629	4 745
Итого	**8'640**	**9 397**
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде	(2'083)	(2 139)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	6'557	7 258
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде		
Менее 1 года	3'547	3 280
Более 1 года и менее 5 лет	3'010	3 978
Итого	**6'557**	**7 258**

Операционная и финансовая аренда

Компания арендует земельные участки, здания и прочее имущество на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды и подлежит оплате в следующие сроки:

	На 31 декабря 2015 г.	**На 31 декабря 2014 г.**
До одного года	24'446	22 013
От одного года до пяти лет	88'549	81 333
Более пяти лет	567'204	558 266
Итого	**680'199**	**661 612**

Срок вышеуказанных договоров аренды составляет от 1 года до 49 лет для земельных участков и менее 1 года для прочего имущества с правом продления на более продолжительный период. Арендные платежи подлежат регулярной оценке на предмет соответствия рыночным арендным ставкам.

Примечание 6. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**4'454**	**-**	**4'454**
Поступления	706	260'089	260'795
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**5'160**	**265'249**	**5'160**
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	(3'848)	-	(3'848)
Начисления за период	(869)	(248'414)	**(249'283)**
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**(4'717)**	**(248'414)**	**(253'131)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**606**	**-**	**606**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**443**	**11'675**	**12'118**

Примечание 7. Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2014 года	**ОАО «СКС»**
Внеоборотные активы	105 645
Оборотные активы	138 399
Долгосрочные обязательства	(12 932)
Краткосрочные обязательства	(149 278)
Капитал	**81 834**
Доля владения, %	45,45%
Доля Общества в чистых активах	**37 194**
Гудвил, включенный в балансовую стоимость, и другие корректировки	-
Балансовая стоимость инвестиции	**37 194**

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах ассоциированной компании представлена ниже:

На 31 декабря 2014 года	**ОАО «СКС»**
Выручка	267 184
Убыток до налога на прибыль	(22 506)
Доходы /(Расходы) по налогу на прибыль	356
Убыток	**(22 151)**
Прочий совокупный доход	-
Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов	**(22 151)**
Доля владения, %	45,45%
Доля Общества в убытке ассоциированной организации	(10 067)
Доля Общества в прочем совокупном доходе ассоциированной организации	-
Дивиденды	-
Доля Общества в совокупном убытке ассоциированной организации за вычетом дивидендов	**(10 067)**

По состоянию на 30 сентября 2015 года данная компания была переклассифицирована в дочернюю (подробнее см. Примечание 1).

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Авансы, выданные поставщикам	2 816	658 036
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	409 000	409 000
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	17 549
Прочие внеоборотные активы	529	-
Итого	**412 345**	**1 084 585**

Авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31 декабря 2015 года включают авансы подрядчикам на приобретение и строительство объектов основных средств.

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1'554'453	1 253 829
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(517'612)	(296 197)
Прочая дебиторская задолженность	967'673	767 144
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(356'716)	(95 957)
Финансовая дебиторская задолженность	**1'647'798**	**1 628 819**
Авансы, выданные поставщикам	31'506	332 260
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам	(18'292)	(18 292)
Подлежащий возмещению НДС	719	558
Авансовые платежи по налогам, без учета подлежащего возмещению НДС	56	177
Нефинансовая дебиторская задолженность и авансы	**13'989**	**314 703**
Итого	**1'661'787**	**1 943 522**

Авансовые платежи по налогам будут зачтены в счет будущих налоговых обязательств.

Сумма резерва на обесценение дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство считает, что Компания сможет осуществить погашение дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма дебиторской задолженности отражает ее справедливую стоимость.

Примечание 10. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	(374 279)	(374 279)
Собственные выкупленные акции	-	(6 334)
Итого уставный капитал	**611 015**	**604 681**

На 31 декабря 2015 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штуки номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля включая 122 453 406 именные обыкновенные бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции (на 31 декабря 2014 года - 136 846 458 штуки).

Неоплаченная часть реализованных акций

Акции, реализованные по договору купли-продажи акций №1 от 20.12.2011 г в количестве 14 805 558 штук на сумму 374 279тыс.рублей, по настоящее время неоплаченны, в связи с чем уставной капитал уменьшен на сумму дебиторской задолженности за реализованные собственные акции. В отчетности за 2013 год на 31.12.13 года данная задолженность была отражена как дебиторская в связи с тем, что ожидалась оплата на основании дополнительного соглашения от 09.04.2012г, однако на текущий момент оплата не была произведена. В связи с указанным данная операция отражена ретроспективно по статьям дебиторской задолженности и капитала отчета о финансовом положении и отчета об изменениях капитала.

Прибыль на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Компанией получен убыток. На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, корректировка убытка не производилась.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Убыток за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(86 620)	(48 728)
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовый и разводненный убыток на акцию	(0,7074)	(0,3979)

Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, распределяемые резервы Общества ограничены сальдо нераспределенной прибыли, определенной по данным отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 года выплачены в третьем квартале 2015 года в сумме 50 млн.руб. Из них по привилегированным акциям 5 275 тыс.руб., в размере 0,366501699361608 руб на одну

акцию; по обыкновенным акциям 44 725 тыс.руб., в размере 0,365240326455272 руб. на одну акцию. Начисление дивидендов отражено в настоящей отчетности.

Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Руб.	11.50%	31.08.2023	1'683'366	1'893'787
ОАО "Ханты-Мансийский Банк"	Руб.	не более 16,5%	31.03.2017	28'000	-
Обязательства по финансовому лизингу	Руб.	22-29%	См. Примечание 5	3'010	3'978
Итого долгосрочные кредиты и займы				**1'714'376**	**1'897'765**
Краткосрочные кредиты и займы				-	-
АО "Курганэнерго"	Руб.	17.01%	30.12.2015	70'000	-
АО "Курганэнерго"	Руб.	8.35%	31.12.2015	8'861	23'908
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Руб.	11.50%	25.07.2015	48'794	52'178
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	21.00%	30.06.2016	220'687	-
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	13.00%	29.05.2015	-	100'214
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	13.00%	02.06.2015	-	70'149
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	13.00%	25.06.2015	-	100'214
ОАО "Ханты-Мансийский Банк"	Руб.	не более 16,5%	31.12.2016	29'394	-
Обязательства по финансовому лизингу	Руб.	22-29%	См. Примечание 5	2'809	3'280
ООО "ИТЭ-МТО"	Руб.	23.20%	16.04.2015	82'775	314'256
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				**463'320**	**664'199**
Всего				**2'177'696**	**2'561'964**

В 2013 году Компания заключила с Внешэкономбанком кредитный договор на получение денежных средств в форме кредитной линии с лимитом выдачи в сумме 2 040 млн. рублей для финансирования расходов по строительству нового объекта Мини-ТЭЦ 25МВт: расходов по договору генерального подряда; расходов на осуществление технологического присоединения объекта к электрическим и газотранспортным сетям; расходов на страхование; расходов по договору финансово-технического надзора.

Ограничительные финансовые условия

Заключенный Компанией кредитный договор содержит ряд ограничительных условий, которые, помимо прочего, включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов. В случае нарушения указанных условий кредитор имеет право потребовать досрочного погашения основной суммы долга и процентов. Компания выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Обеспечение
Обеспечением по данному соглашению выступают следующие активы:
- Основные средства (движимое, недвижимое имущество, с одновременной ипотекой прав аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 1 177 394,02 тыс. руб.;
- Права (требования) по Договорам купли-продажи электрической энергии, выработанной на новом объекте Мини-ТЭЦ 25МВт, залоговой стоимостью 4 178 332 тыс. руб.

В 2014 году Компания заключила с КБ "АГРОПРОМКРЕДИТ" договоры на получение денежных средств в форме кредитов и кредитной линии с общим лимитом выдачи в сумме 270 млн. руб. на пополнение оборотных средств.

Ограничительные финансовые условия
Заключенные Компанией кредитные договоры содержат ограничительное условие по обеспечению определенного уровня ежемесячного поступления выручки от реализации товаров, услуг на свои счета, открытые в Банке. В случае нарушения указанного условия кредитор имеет право изменить действующую на дату изменения процентную ставку. Компания выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Обеспечение
Обеспечением по данным договорам выступают следующие активы:
- Основные средства (недвижимое имущество, с правами аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 3 455,7 тыс. руб.;
- Товарно-материальные ценности, находящиеся на складах, на общую сумму не менее 65 557,8 тыс. руб.

Срок погашения кредитов и займов

	На 31 декабря 2015 года	**На 31 декабря 2014 года**
До 1 года	463 320	664 199
От 1 до 2 лет	31 010	3 978
От 2 до 3 лет	-	-
От 3 до 4 лет	-	-
От 4 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	1 683 366	1 893 787
Итого	**2 177 696**	**2 561 964**

Компания не имеет соглашений по хеджированию валютных обязательств или рисков изменения процентных ставок.

Примечание 12. Пенсионные обязательства

Пенсионные планы с установленными выплатами

В сумму обязательств по планам с установленными выплатами включены обязательства Компании по следующим видам выплат пособий работникам:

- Негосударственные пенсии бывшим работникам Компании (PBF);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

Компания осуществляет выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется.

Условия и размеры пособий регламентируются Коллективным договором и другими документами Компании.

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	За год, закончившийся 31.12.2015г			За год, закончившийся 31.12.2014г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	21 623	2 127	**23 750**	19 598	1 531	**21 129**
Профицит/(дефицит)	(21 623)	(2 127)	**(23 750)**	(19 598)	(1 531)	**(21 129)**
Коррективы по опыту на сумму обязательств	(1 238)	239	**(999)**	(3 724)	(879)	**(4 621)**

Изменения обязательства по пособиям в течение периода:

	За год, закончившийся 31.12.2015г			За год, закончившийся 31.12.2014г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Обязательства по пособиям на начало периода	**19 598**	**1 531**	**21 129**	**27 010**	**3 168**	**30 178**
Стоимость текущего стажа	407	203	**610**	1 116	849	**1 965**
Стоимость процентов	1 169	77	**1 246**	2 079	201	**2 280**
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	(1 238)	239	**(999)**	(3 743)	(879)	**(4 622)**
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	1 933	559	**2 492**	(5 883)	(707)	**(6 590)**
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в демографических предположениях	-	-	**-**	(268)	85	**(183)**
Выплаты пособий	(246)	(482)	**(728)**	(713)	(1 186)	**(1 899)**
Обязательства по пособиям на конец периода	**21 623**	**2 127**	**23 750**	**19 598**	**531**	**21 129**

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31.12.2015г			За год, закончившийся 31.12.2014г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Стоимость текущего стажа	407	203	610	1 116	849	1 965
Стоимость прошлого стажа	-	-	-	-	-	-
Чистый расход по процентам	1 169	77	1 246	2 079	201	2 280
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):						
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	-	239	239	-	(879)	(879)
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	-	559	559	-	(622)	(622)
Итого отражено на счете прибылей и убытков	**1 576**	**1 078**	**2 654**	**3 195**	**(451)**	**2 744**
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):						
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	(1 238)	-	(1 238)	(3 743)	-	(3 743)
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	1 933	-	1 933	(6 151)	-	(6 151)
Итого отражено в прочем совокупном доходе	**695**	**-**	**695**	**(9 894)**	**-**	**(9 894)**

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2015г			За год, закончившийся 31.12.2014г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	1 366	488	1 854	1 244	389	1 613
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	10.6	4.8	10,1	10.1	4.5	9.7
Основные актуарные предположения:						
Ставка дисконтирования	11,00%	11,00%	11,00%	12.00%	12.00%	12.00%
Уровень инфляции	7,00%	7,00%	7,00%	7.00%	7.00%	7.00%
Рост заработной платы	9,00%	9,00%	9,00%	9.00%	9.00%	9.00%
Таблица смертности	Russia- 1986-87	Russia-1986-87	Russia-1986-87	Russia- 1986-87	Russia-1986-87	Russia-1986-87

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности.

	Изменение предположения	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% pa	1 098
Инфляция	+ / - 0.5% pa	1 209
Ставка роста зарплат	+ / - 0.5% pa	-
Нормы увольнений	+ / - 0.5% pa	235

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2015 года	**На 31 декабря 2014 года**
Прочие долгосрочные обязательства	18 645	26 052
Итого	**18 645**	**26 052**

Прочие долгосрочные обязательства включают задолженность за проектирование узлов учета тепловой энергии и горячей воды, поставку необходимого оборудования для комплектации узлов учета, монтаж, проведение пуско-наладочных работ узлов учета, сдачу узлов учета в эксплуатацию с оформлением акта допуска в соответствии с требованиями действующего законодательства России в целях исполнения требований Федерального закона от 23.11.2009г №261-ФЗ «Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В соответствии с договором оплата части работ будет производится в течении пяти лет с учетом ставки рефинансирования ЦБ.

Примечание 14. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2015 года	**На 31 декабря 2014 года**
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2'294'737	1 068 594
Кредиторская задолженность по заработной плате	124'600	114 356
Прочая кредиторская задолженность	403'027	149 409
Итого	**2'822'364**	**1 332 359**

Примечание 15. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	-	40 952
Налог на доходы физических лиц	8'213	3 993
Налог на добавленную стоимость	48'018	121 234
Налог на имущество	8'458	3 384
Страховые взносы во внебюджетные фонды	40'968	30 032
Прочие налоги	1'767	1 595
Итого	**107'424**	**201 190**

Примечание 16. Расходы по основной деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(2'803'163)	(2'639'520)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(1'100'301)	(975'551)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(659'989)	(621'401)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(650'716)	(581'968)
Производственные материальные затраты (эл.эн., теплоэн., водосн.)	(639'188)	(715'961)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(310'364)	(202'114)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	(293'667)	(282'324)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(156'103)	(152'298)
Прочие материалы	(142'502)	(138'764)
Транспортные услуги	(69'874)	(47'851)
Расходы по арендной плате	(63'030)	(59'930)
Услуги диспетчеризации	(50'485)	(48'661)
Налоги, кроме налога на прибыль	(24'350)	(19'743)
Вневедомственная охрана	(22'222)	(21'864)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(13'313)	(4'932)
Прочие услуги сторонних организаций	(6'976)	(9'853)
Актуарная (прибыль)/убыток	(798)	1'501
Платежи по договорам НПФ	(610)	(1'965)
(Расходы) / доходы от резерва по отпускам	-	530
Прочие расходы	(199'357)	(216'343)
Капитализированные расходы	5'298	2'131
Итого расходов	**(7'201'710)**	**(6'736'881)**

Примечание 17. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Расходы на выплату процентов (займы)	(85'291)	(34'505)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(1'246)	(2'279)
Курсовые разницы	(270)	-
Финансовые расходы	**(86'807)**	**(36'784)**
Процентный доход	97'227	35 479
Доходы по дисконтированию	-	1 334
Финансовые доходы	**97'227**	**36 813**
Итого финансовые доходы и финансовые расходы	**10'420**	**29**

Примечание 18. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	(77'423)	(55'974)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	145'350	68'312
Итого расходы по налогу на прибыль	**67'927**	**12'338**

Отложенный налог на прибыль.
Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит 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 рассчитываются по ставке 20 процентов, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Убыток/(Прибыль) до налогообложения	**252'995**	**61'066**
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	50'599	12'213
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	17'328	125
Итого расходов по налогу на прибыль	**67'927**	**12'338**

Налоговый эффект статей Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	До налога	Налог	После налога
Актуарные прибыли/ (убытки)	(695)	139	(556)

Налоговый эффект статей Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	До налога	Налог	После налога
Актуарные прибыли/ (убытки)	9 894	(1 979)	7 915

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2015 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/доход признанный в составе совокупного дохода	Приобретения	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	(886'476)	70'055	-	(212'538)	(1'028'959)
Заемные средства	1'451	(140)	-	-	1'311
Кредиторская задолженность и начисления	(4'054)	23'571	-	-	19'517
Дебиторская задолженность	(191'681)	53'149	-	21'609	(116'923)
Товарно-материальные запасы	(37'358)	(41)	-	526	(36'873)
Пенсионные обязательства	(22)	-	139	-	117
Прочие	3'590	(1'245)	-	10	2'355
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	**(1'114'550)**	**145'349**	**139**	**(190'393)**	**(1'159'455)**

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2014 года	(Расход)/ доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/ доход признанный в составе совокупного дохода	Приобретения	На 31 декабря 2014 года
Основные средства	(954'485)	68'009	-	-	(886'476)
Заемные средства	1'724	(273)	-	-	1'451
Кредиторская задолженность и начисления	(233 643)	41'962	-	-	(191 681)
Дебиторская задолженность	(4'897)	(32'461)	-	-	(37'358)
Товарно-материальные запасы	3'976	(3'998)	-	-	(22)
Пенсионные обязательства	(2 074)	-	(1 979)	-	(4 054)
Прочие	8'517	(4'927)	-	-	3'590

Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	**(1'180'883)**	**68'312**	**(1'979)**	**(1'979)**	**(1'114'550)**

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

Примечание 19. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1 298 940 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 года – 177 106 тыс. рублей).

Примечание 20. Условные активы и обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

Компании выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Компании, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Компании.

Налогообложение

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

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

Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Компании нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- инфляционный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах к управлению капиталом.

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

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками и надзор за ним.

Политика управления рисками Компании устанавливаются с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Компания, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Компании.

Финансовые инструменты по категориям:

	На 31.12.2015	**На 31.12.2014**
Финансовые вложения в дочерние и зависимые общества	-	37'194
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	242'806	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	17'549
Денежные средства и их эквиваленты	34'454	34'551
Дебиторская задолженность	1'647'798	1 628 819
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	127'863	159 098
Итого финансовые активы	**2'052'921**	**1 877 211**
Долгосрочные заемные средства	1'714'376	1 897 765
Прочие долгосрочные обязательства	18'645	26 052
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	463'320	664 199
Кредиторская задолженность	2'694'669	1 191 577

Итого финансовые обязательства	**4'891'010**	**3 779 595**

Кредитный риск

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

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2015	**На 31 декабря 2014**
Финансовые вложения в дочерние и зависимые общества	-	37 194
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	242'806	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	17 549
Денежные средства и их эквиваленты	34'454	34 551
Дебиторская задолженность	1'647'798	1 628 819
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	127'863	159 098
Итого финансовые активы	**2'052'921**	**1 877 211**

а) Денежные средства

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Денежные средства на банковских счетах	**Рейтинг**	**Рейтинговое агентство**	**На 31 декабря 2015 г.**	**На 31 декабря 2014 г.**
Агропромкредит КБ ОАО	Baa1.ru	Moody's	32'641	25 688
ОАО Ханты-Мансийский банк	A2.ru	Moody's	1'598	7 573
Прочие			215	1 241
Итого денежные средства и их эквиваленты			**34'454**	**34 502**

б) Дебиторская задолженность

В данный момент времени отмечается низкая платёжеспособность потребителей жилищно-коммунальной сферы, в том числе компаний, управляющих жилым фондом городов присутствия Компании, и рост дебиторской задолженности по основной деятельности.

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного капитала, увеличению кредитного портфеля Компании и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платежеспособность.

В рамках управления указанным риском Компания разрабатывает и реализует методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями тепла, осуществляет ряд мероприятий по повышению эффективности претензионной и исковой работы.

Задолженность крупнейших покупателей на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2014г.
Население (физические лица)	421'210	681 114
Юридические лица г. Курган, г. Шадринск	-	313 165
Восток ЭК ОАО	108'415	129 835
Фонд "Развитие" - дебиторская задолженность по договору уступки	76'868	76 868
Интертехэлектро - Новая Генерация	340'973	69 159
ОАО «ЦФР»	51'259	358 678
ООО «Курганская ТЭЦ»	57'555	358 678
Прочие	591'519	358 678
Всего	**1'647'798**	**1 628 819**

Движение резерва на обесценение дебиторской задолженности за год представлено ниже:

	2015	2014
Остаток на 1 января	**392'154**	**190 247**
Увеличение за период	699 383	880 732
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(8 484)	(32 688)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(208 725)	(646 137)
Остаток на 31 декабря	**874 328**	**392 154**

Компания использует резерв на обесценение дебиторской задолженности для отражения убытков от обесценения дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

В нижеследующей таблице представлена классификация дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Учетная стоимость	
	на 31.12.2015	**на 31.12.2014**
Не просрочена	844 886	715 509
Просрочена до 1 мес.	543 327	690 131
Просрочена от 1 до 3 мес.	311 900	406 359
Просрочена от 3 до 6 мес.	306 857	46 519
Просрочена от 6 мес. до 1 года	215 109	55 789
Просрочена более чем на 1 год	300 046	106 666
Итого	**2 522 126**	**2 020 973**
Обесценение	**(874 328)**	**(392 154)**

Риск ликвидности:

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения.

Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные в настоящее время не только с сезонным характером деятельности Компании, но и с задержкой расчетов

потребителей за тепловую энергию, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легкореализуемых ценных бумаг для сохранения способности Компании исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты.

Для минимизации рисков ликвидности Компания осуществляет ежегодное, квартальное и месячное планирование движения потоков наличности, инвестиционных программ, управление дебиторской задолженностью.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения цен на рынке, в том числе изменение курсов валют, процентных ставок и цен на акции, влияющих на доходы Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль над воздействием рыночных рисков в допустимых пределах, при оптимизации прибыли.

В рамках планируемой финансово-экономической политики Компания собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Компания подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Компании, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. С 14 сентября 2012 года по настоящее время ставка рефинансирования составляет 8,25%. Однако на настоящий момент основным индикатором денежно-кредитной политики является ключевая ставка ЦБ РФ. Ключевая ставка регулирует краткосрочные взаимоотношения ЦБ и банков и влияет на то, сколько банки будут платить за деньги, взятые на небольшой период. В 2016 году планируется, что она уровняется со ставкой рефинансирования. Ключевая ставка с 13.09.2013 г. была равна 5,5 %, с 03.03.2014 г. – 7 %, с 28.04.2014 г. – 7,5 %, с 28.07.2014 г. – 8 %, с 05.11.2014 г. – 9,5 %, с 12.12.2014 г. – 10,5 %, с 16.12.2014 г. – 17 %, с 16.03.2015 г. – 14 %, с 05.05.15 – 12,5%, с 16.06.15 – 11,5%, с 03.08.15 – 11%. Увеличение ключевой ставки не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Компанией. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Компания будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Компании.

а) Риск изменения процентных ставок

На данный момент риск изменения процентной ставки оценивается как умеренный. В свою очередь, Компания осуществляет годовое, квартальное, месячное планирование денежных потоков и соблюдает Положение о кредитной политике.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Компания предполагает осуществлять следующие действия:

- привлекать долгосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок;
- привлекать кредиты с плавающей процентной ставкой;
- снижать доли кредитов и займов в оборотных средствах Компании.

б) Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается как незначительная, так как все продажи, закупки, обязательства Компании выражены в валюте Российской Федерации.

Инфляционный риск

Изменение уровня инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране и влияет на изменение процентных ставок.

В период 2014-2015 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и

мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Компании могут возникнуть следующие риски:

- потери, связанные с уменьшением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- увеличение процентов к уплате;
- увеличение себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- уменьшение реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию Инвестиционной программы;
- увеличение срока окупаемости инвестиционных проектов за счет роста издержек.

При возникновении вышеперечисленных рисков Компания планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 12-20 % в год и потенциальной доходности деятельности, по мнению Компании, значение инфляции, при которой у Компании возникнут трудности, составляет не менее 20-25 % в год.

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанное критическое значение, Компания планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов и провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Основным показателем, наиболее подверженным изменениям, связанным с финансовыми рисками, является прибыль. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков, и, соответственно, снижается прибыль. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электро- и теплоэнергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность за вычетом резерва на обесценение, прочие финансовые вложения (займы выданные), краткосрочные заемные средства и кредиторскую задолженность, предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

Методы оценки

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств рассчитывается в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. В части долгосрочных заемных средств рыночная ставка процента соответствует ставки процента по долгосрочному целевому займу, выданному Компании Внешэкономбанком, и составляет 11,5%. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1-3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом:
Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.
Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания классифицировала ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые представляют собой инвестицию в некотируемые долевые ценные бумаги в сумме 5005 тыс. руб., в рамках Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости.

При обретении значительного влияния в 2015 году данная инвестиция переклассифицирована в инвестицию в ассоциированную организацию и отражена в отчетности по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2015 гг. Компания не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровням 1 и 2, в связи с чем соответствующая информация не представлена.

Примечание 22. Управление капиталом.

Руководство Компании осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношений собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционеров Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде (Примечание 10), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2015г	**На 31 декабря 2014г**
Кредиты и займы	2'177'696	2 561 964
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(34'454)	(34 551)
Чистая задолженность	**2'143'242**	**2 527 413**
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	4'943'914	5 371 630
Соотношение собственных и заемных средств	**0,43**	**0,47**

Политика Компании в отношении управления капиталом основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Компании планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в финансовой отчетности.

	На 31 декабря 2015г	**На 31 декабря 2014г**
Показатель EBITDA	592'249	597 119
Чистая задолженность	2'143'242	2 527 413
Чистая задолженность / Показатель EBITDA	**3,62**	**4,23**

Примечание 23. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.