

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Кубаньэнерго»
за 2015 год

Апрель 2016 г

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
ПРИЛОЖЕНИЯ	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	10
2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	27
5 ИСКЛЮЧЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ	28
6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	28
7 ВЫРУЧКА	31
8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	32
9 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	33
10 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	33
11 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	33
12 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	34
13 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	34
14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	41
15 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ	42
16 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	42
17 ЗАПАСЫ	44
18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	44
19 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	45
20 КАПИТАЛ	45
21 ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ	45
22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	46
23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ	47
24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	50
25 РЕЗЕРВЫ	51
26 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	51
27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	56
28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	56
29 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	58
30 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	59



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

01.04.2016 г. № РСМ-2048

**Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности
за 2015 год**

Акционерам ПАО «Кубаньэнерго»

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Кубаньэнерго» (сокращенное наименование ПАО «Кубаньэнерго»).

Место нахождения: 350033, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Ставропольская 2А;

Основной государственный регистрационный номер – 1022301427268.

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 ПАО «Кубаньэнерго», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Кубаньэнерго» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства 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 ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647

Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат аудитора №03-000591 выдан в соответствии с решением саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата» от 13.02.2013г. на неограниченной срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20103037931.



Н.А. Данцер

Р.Ф. Михайлык

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Выручка	7	39 288 212	29 536 836
Операционные расходы	8	(34 688 071)	(36 890 380)
Прочие операционные доходы	9	331 295	497 279
Результаты операционной деятельности		4 931 436	(6 856 265)
Финансовые доходы	11	501 183	646 640
Финансовые расходы	11	(2 202 896)	(884 323)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		(1 701 713)	(237 683)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		3 229 723	(7 093 948)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	12	(940 129)	1 039 359
Прибыль/(убыток) за отчетный год		2 289 594	(6 054 589)
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		121 998	(8 003)
Соответствующий налог на прибыль		(24 400)	1 601
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		97 598	(6 402)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный год		2 387 192	(6 060 991)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		2 289 594	(6 054 589)
Общая совокупная прибыль/(убыток), причитающийся:			
Собственникам Компании		2 387 192	(6 060 991)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (руб.)	21	8,09	(21,40)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 30 марта 2016 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
(по доверенности от 16 ноября 2015 года № 9/10-2593)

Главный бухгалтер



О.В. Очередыко

И.В. Скиба

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)	На 1 января 2014 г. (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	45 239 211	39 397 334	38 465 178
Нематериальные активы	14	96 065	123 763	280 850
Инвестиции и прочие активы	15	299 414	142 556	150 368
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	18 110	20 911	17 880
Отложенные налоговые активы	16	1 849 757	2 232 601	1 213 750
Итого внеоборотные активы		47 502 557	41 917 165	40 128 026
Оборотные активы				
Запасы	17	1 293 545	1 468 700	1 360 419
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	4 895 750	3 836 482	5 469 943
Налог на прибыль к возмещению		753	4 407	4 334
Денежные средства и их эквиваленты	19	2 577 751	7 071 753	12 624 404
Итого оборотные активы		8 767 799	12 381 342	19 459 100
Активы, классифицированные, как предназначенные для продажи		11 170	—	—
ИТОГО АКТИВЫ		56 281 526	54 298 507	59 587 126
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	20	28 286 813	28 286 813	28 286 813
Эмиссионный доход		6 481 916	6 481 916	6 481 916
Капитальные резервы		(165 233)	(262 831)	(256 429)
Накопленный убыток		(10 110 930)	(12 400 524)	(6 345 935)
Итого капитал, причитающийся собственникам компании		24 492 566	22 105 374	28 166 365
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	22	10 000 000	14 900 000	17 237 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	459 189	1 020 677	591 091
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	508 576	635 229	577 735
Государственные субсидии		67 355	89 719	—
Итого долгосрочные обязательства		11 035 120	16 645 625	18 405 826
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	22	7 072 418	2 521 892	402 725
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	11 182 211	10 699 298	11 526 360
Резервы	25	1 907 775	2 310 293	1 085 850
Государственные субсидии		13 440	16 025	—
Обязательства по текущему налогу на прибыль		577 996	—	—
Итого краткосрочные обязательства		20 753 840	15 547 508	13 014 935
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31 788 960	32 193 133	31 420 761
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		56 281 526	54 298 507	59 587 126

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/ (убыток) за отчетный год		2 289 594	(6 054 589)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	13, 14	2 564 872	2 241 475
Убытки от обесценения основных средств	13	-	4 597 557
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8	2 097 412	305 217
Резерв под обесценение запасов		471	3 377
Резерв по судебным искам	8	575 170	1 951 688
Финансовые расходы	11	2 202 896	884 323
Финансовые доходы	11	(501 183)	(646 640)
Убыток от выбытия основных средств	8	83 877	207 014
Убыток от выбытия нематериальных активов	8, 14	1 577	194 460
Расход/ (Доход) по налогу на прибыль		940 129	(1 039 359)
Прибыль от выбытия дочерней компании		(11 307)	-
Прочие неденежные операции		(2 858 745)	176 297
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов		7 384 763	2 820 820
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 181 517)	1 168 664
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(147 635)	16 834
Изменение запасов		181 912	(111 658)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		180 984	(96 020)
Изменение государственных субсидий		(24 949)	105 744
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(77 314)	5 428
Изменение резервов		(977 688)	(727 245)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3 338 556	3 182 567
Возврат/(уплата) налога на прибыль		(35)	22 700
Проценты уплаченные (включая капитализированные проценты)		(2 191 815)	(1 801 081)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 146 706	1 404 186
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 733 038)	(7 364 441)
Поступления от продажи основных средств		1 479	6 514
Проценты полученные		508 762	619 139
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(5 222 797)	(6 738 788)

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
		5 335 663	401 983
Привлечение кредитов и займов			
Поступления от выпуска облигаций		7 000 000	–
Выплаты по кредитам и займам		(12 753 574)	(620 032)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(417 911)	(218 049)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4 494 002)	(5 552 651)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	19	7 071 753	12 624 404
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	19	2 577 751	7 071 753

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Кубаньэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Капитальные резервы	
Остаток на 1 января 2014 г.	28 286 813	6 481 916	(256 429)	28 166 365
Убыток за год	-	-	-	(6 054 589)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(8 003)	(8 003)
Переоценка обязательств по пенсионным планам	-	-	1 601	1 601
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	(6 402)	(6 402)
Итого прочий совокупный убыток за год	-	-	(6 402)	(6 060 991)
Общий совокупный убыток за год	-	-	(6 402)	(6 060 991)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	28 286 813	6 481 916	(262 831)	22 105 374
	Капитал, причитающийся собственникам Компании			Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Капитальные резервы	
Остаток на 1 января 2015 г.	28 286 813	6 481 916	(262 831)	22 105 374
Прибыль за год	-	-	-	2 289 594
Прочая совокупная прибыль за год	-	-	121 998	121 998
Переоценка обязательств по пенсионным планам	-	-	(24 400)	(24 400)
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	97 598	97 598
Итого прочая совокупная прибыль за год	-	-	97 598	2 387 192
Общий совокупная прибыль за год	-	-	97 598	2 387 192
Остаток на 31 декабря 2015 г.	28 286 813	6 481 916	(165 233)	24 492 566

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с применениями на страницах 10 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Группа и ее деятельность

В 1993 году Краснодарское производственное объединение энергетики и электрификации «Краснодарэнерго» было преобразовано в Открытое акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (далее - ОАО «Кубаньэнерго» или «Компания») на основании Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», Указа Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», Указа Президента Российской Федерации от 5 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года N 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества».

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Годовым Общим собранием акционеров 22 июня 2015 утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Наименование «Открытое акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (ОАО «Кубаньэнерго»)» изменено на Публичное акционерное общество энергетики и электрификации Кубани (ПАО «Кубаньэнерго»).

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 350033, Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ставропольская, д. 2А.

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

Группа компаний «Кубаньэнерго» (далее - «Группа») состоит из ПАО «Кубаньэнерго» и его дочерних предприятий, представленных ниже:

Дочерние предприятия	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Пансионат отдыха «Энергетик»	Организация отдыха	100	100
ОАО «Энергосервис Кубани»	Ремонтные услуги	100	100

В соответствии с определением суда от 02 сентября 2015 года в отношении ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя»» введена процедура банкротства. Соответственно, с этого момента Компания утратила контроль над дочерним предприятием и отразила исключение дочернего предприятия в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год (Примечание 5).

(б) Формирование Группы

На протяжении прошедших нескольких лет российский сектор электроэнергетики прошел через процесс реформирования, целью которого являлось создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой Группа сможет привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

1 июля 2008 года Российское открытое акционерное общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее - ОАО РАО «ЕЭС России») прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованное открытое акционерное общество «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний», которое было переименовано в апреле 2013 года в ОАО «Российские сети» (далее – ОАО «Россети»).

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Годовым Общим собранием акционеров 30 июня 2015 утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Наименование «Открытое акционерное общество «Российские сети» (ОАО «Россети»)» изменено на Публичное акционерное общество «Российские сети» (ПАО «Россети»). По состоянию на 17 июля 2015 года зарегистрирована новая редакция Устава с измененным фирменным наименованием.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Правительству Российской Федерации принадлежало 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 92,24% акций Компании.

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

Деятельность Группы является естественной монополией, связанной с государством. Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы, в том числе посредством регулирования тарифов.

В соответствии с законодательством тарифы Компании контролируются Федеральной службой по тарифам и Региональными энергетическими комиссиями.

21 июля 2015 года была упразднена Федеральная служба по тарифам, полномочия которой переданы Федеральной антимонопольной службе.

В настоящий момент система тарифного регулирования Российской энергетической отрасли находится в процессе реформирования. На территории Российской Федерации для расчета тарифов внедряется метод доходности инвестированного капитала (RAB-регулирование).

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года до 17%, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году до 11%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

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

(б) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, которые были оценены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ОАО «Россети», в рамках первого применения Группой МСФО на 1 января 2011 года (см. Примечание 13).

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2015 года дефицит оборотного капитала Группы составил 11 986 041 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года дефицит оборотного капитала Группы составил 3 166 166 тыс. руб.).

Группа контролирует уровень ликвидности на регулярной основе. Руководство следит за сроками предполагаемых потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности и руководит текущей ликвидностью с использованием открытых кредитных линий (см. Примечание 22). Согласно бизнес-плана в течение 2016 года Группа планирует привлечь долгосрочные банковские кредиты на сумму 8 800 000 тыс. руб., которые также будут направлены на рефинансирование части ранее привлеченных банковских кредитов.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа разработала план для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности, возникшей в результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, рассматриваются Правлением на ежеквартальной основе.

По мнению Руководства, погашение займов и кредитов, а также урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной или финансовой деятельности. Таким образом, Руководство полагает, что нет существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 16 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 26 – резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и неопределенностях в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 13 – определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 23 – вознаграждения работникам;
- Примечание 25 – резервы;
- Примечание 28 – условные обязательства.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Положения учетной политики применялись последовательно всеми предприятиями Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки взаимно исключаются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы выданные и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Все прочие финансовые активы первоначально признаются на ту дату, на которую Группа становится стороной договорного соглашения в отношении данных активов.

Группа прекращает признание финансового актива в случае, если в отношении права на денежные потоки истекает срок давности, или в случае если Группа передает право на получение обусловленных договором денежных потоков по данному активу в рамках сделки, по условиям которой передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Какие-либо доли в переданном финансовом активе, созданные или сохраненные Группой, подлежат признанию в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, и дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты, и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в банке и наличные денежные средства в кассе.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются на ту дату, на которую Группа становится стороной договорного соглашения в отношении данных обязательств.

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

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их

взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие непроемкие финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Торговая кредиторская задолженность подлежит оплате, когда контрагент выполнил обязательства в соответствии с договором.

(в) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются как вычет из величины капитала с учетом налогового эффекта.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. По состоянию на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО) стоимость основных средств была определена равной их балансовой стоимости, включенной в консолидированную отчетность материнской компании – ПАО «Россети».

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Группа систематически списывает амортизируемую стоимость основных средств в течение срока полезного использования посредством начисления амортизации.

Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного

использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы были следующими:

- здания 1-83 лет;
- сети линий электропередачи 4-79 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 1-42 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

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

(д) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в прибыли и убытках по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензии и сертификаты 1-10 лет;
- программное обеспечение 1-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(е) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении.

(ж) Запасы

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

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

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются оценки, использованные при расчете возмещаемой

стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

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

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

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(к) Резервы

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

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка за период в момент подтверждения потребителем поставки электроэнергии. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта Российской Федерации, в котором функционирует Группа.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

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

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети, или в тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершенному этапу предоставления услуг.

(iii) Прочая выручка

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

(м) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибыли или убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку арендных обязательств была постоянной.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(н) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли или убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе в составе финансовых доходов или расходов, в зависимости от того, имеет место чистая прибыль или убыток.

(о) Налог на прибыль

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

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

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

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

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

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

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

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

отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

(р) Сегментная отчетность

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

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

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

(с) Связанные стороны

Группа раскрывает информацию о конечной контролирующей стороне Компании, в качестве которой выступает Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Если между Группой и ее связанными сторонами осуществлялись операции, то раскрытию подлежит характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информация об этих операциях и непогашенным остаткам по ним, необходимая для понимания потенциального влияния этих операций на консолидируемую финансовую отчетность.

Раскрытию подлежит следующая информация: сумма осуществленных операций; сумма непогашенных остатков по этим операциям с описанием взаимных обязательств сторон, а также сведения о любых предоставленных или полученных гарантиях; резервы по сомнительным долгам, относящимся к непогашенным остаткам по операциям со связанными сторонами; расходы по резервам по сомнительным долгам, относящимся к непогашенным остаткам по операциям со связанными сторонами.

Перечисленные выше раскрытия информации осуществляются Группой по каждой из следующих категорий связанных сторон: компании, оказывающие существенное влияние на Группу; ключевой управленческий персонал; прочие связанные стороны.

Группа освобождается от перечисленных выше требований к раскрытию информации об операциях со связанными сторонами, если эти связанные стороны контролируются либо являются объектом совместного контроля или существенного влияния РФ. В отношении операций с такими связанными сторонами раскрытию подлежит сущность и сумма операций, которые являются существенными индивидуально или в совокупности с аналогичными операциями.

Группа раскрывает следующую информацию об операциях с компаниями, аффилированными с государством:

- долю выручки от продажи продукции и услуг данным компаниям в общей выручке Группы (с отдельным раскрытием по выручке от передачи электроэнергии);
- долю расходов, связанных с передачей электроэнергии данным компаниям, в общих расходах Группы по передаче электроэнергии;
- существенные кредиты и займы, полученных от данных компаний.

Кроме того, Группа раскрывает размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу с указанием характера этого вознаграждения.

(г) Изменения учетной политики

Следующие новые стандарты, интерпретации и поправки были применены Группой впервые в 2015 году, но они не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» под названием «Планы с установленными выплатами: взносы сотрудников». Согласно поправкам, компаниям разрешается признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.
- Различные «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2010-2012 годов» включают в себя следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями надления правами. Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Группой для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями надления правами, в предыдущих периодах.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и поясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет.

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- (а) организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- (б) сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Группа не применяла критерии агрегирования из пункта 12 МСФО (IFRS) 8 сегмента с общей суммой активов в прошлых периодах и продолжает раскрывать данную информацию в финансовой отчетности за этот период, так как сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, для целей принятия решений.

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

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация - это разница между валовой и балансовой стоимостями актива.

- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Группа раскрыла данную информацию в Примечании 29.

(у) **Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на дату выпуска отчетности и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее. Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 14.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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 МСБУ (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 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». 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 МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды». МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет договоров аренды и может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» 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 на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использует основанный на выручке метод для амортизации активов. Поправки к МСФО (IFRS) 10

«Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию 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/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Инвестиционная недвижимость» под названием «Сельское хозяйство: плодоносящие растения». Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку в Группе отсутствуют биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений и их продукция.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в Группе отсутствуют инвестиции в совместные операции.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» под названием «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности». Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Поправки к МСФО (IAS) 27 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.
- Различные «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2012-2014 годов» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее. Документ включает в себя следующие поправки:
 - МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Договоры на обслуживание. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки изменяют незначительно существующие требования, но разъясняют следующее:

- (а) требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- (б) отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- (в) у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- (г) доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» под названием «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией

инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

(ф) Изменение сопоставимой информации

На 31 декабря 2015 года Группой был пересмотрен принцип группировки статей и их содержание в части операционных расходов и прочих операционных доходов и расходов, поскольку Группа считает, что данный формат представления информации является более уместным и обеспечивает пользователям возможности оценить тенденции в финансовой информации в целях прогнозирования и принятия экономических решений.

В 2015 году следующие сравнительные показатели Консолидированной отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, были реклассифицированы в соответствие с данными отчетного периода:

- расходы от списания объектов основных средств и незавершенного строительства в размере 155 833 тыс. руб. и доходы в виде стоимости запасов, полученных при списании данных объектов, в сумме 10 099 тыс. руб. переклассифицированы из статьи «Операционные расходы» в статью «Прочие операционные доходы»;
- доходы в виде компенсации работ, связанных с перемещением электросетевых объектов, в сумме 9 349 тыс. руб. переклассифицированы из статьи «Операционные расходы» в состав прочей выручки по статье «Выручка»;
- доходы от безвозмездно полученных объектов основных средств в сумме 667 тыс. руб. переклассифицированы из состава прочей выручки по статье «Выручка» в статью «Прочие операционные доходы».

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа внесла изменения в учетную политику в части порядка отражения дебиторской задолженности по авансам выданным за вычетом суммы НДС, начисленной с данных авансов, и отражения кредиторской задолженности по авансам полученным за вычетом суммы НДС, начисленных с авансов полученных. В соответствии с данным подходом были скорректированы сопоставимые данные на 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года в Консолидированном отчете о финансовом положении и Консолидированной отчете о движении денежных средств за 2014 год.

В 2015 году Группой было принято решение скорректировать информацию о неденежных статьях, убытке от выбытия основных средств и процентах полученных, а также отражать в составе потоков по инвестиционной деятельности платежи по капитализированным затратам, осуществленным при хозяйственном способе строительства, в Консолидированном отчете о движении денежных средств.

В приведенных ниже таблицах представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Раскрыто в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года			
Выручка	29 528 154	8 682	29 536 836
Операционные расходы	(37 026 765)	136 385	(36 890 380)
Прочие операционные доходы	642 346	(145 067)	497 279
Результаты операционной деятельности	(6 856 265)	-	(6 856 265)

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Раскрыто в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
На 31 декабря 2014 года			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 335 665	(499 183)	3 836 482
Итого оборотные активы	12 880 525	(499 183)	12 381 342
ИТОГО АКТИВЫ	54 797 690	(499 183)	54 298 507
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 198 481	(499 183)	10 699 298
Итого краткосрочные обязательства	16 046 691	(499 183)	15 547 508
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32 692 316	(499 183)	32 193 133
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	54 797 690	(499 183)	54 298 507

	Раскрыто в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
На 1 января 2014 года			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 862 988	(393 045)	5 469 943
Итого оборотные активы	19 852 145	(393 045)	19 459 100
ИТОГО АКТИВЫ	59 980 171	(393 045)	59 587 126
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 919 405	(393 045)	11 526 360
Итого краткосрочные обязательства	13 407 980	(393 045)	13 014 935
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31 813 806	(393 045)	31 420 761
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	59 980 171	(393 045)	59 587 126

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Раскрыто в отчетности за предыдущий период	Эффект от пересмотра представления	Пересмотрено
<i>Корректировки:</i>			
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	490 269	(185 052)	305 217
Резерв под обесценение авансов, связанных с капстроем	(185 052)	185 052	-
Резерв по неиспользованным отпускам	29 090	(29 090)	-
Убытки от выбытия основных средств	139 875	67 139	207 014
Прочие неденежные операции	269	176 028	176 297
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов	2 606 743	214 077	2 820 820
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	762 987	405 677	1 168 664
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	207 981	(304 001)	(96 020)
Потоки денежных средств, от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2 866 814	315 753	3 182 567
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	1 088 433	315 753	1 404 186
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7 063 703)	(300 738)	(7 364 441)
Поступления от продажи основных средств	6 239	275	6 514
Проценты полученные	634 429	(15 290)	619 139
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(6 423 035)	(315 753)	(6 738 788)

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(б) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Исключение дочернего предприятия

В 2015 году в отношении ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя» начата процедура банкротства. В соответствии с решением суда от 02 сентября 2015 года по делу № А-32-31443/2014-37/71-Б АО «Оздоровительный комплекс «Пламя» перешло под контроль конкурсного управляющего. Таким образом, 02 сентября 2015 года Компания утратила контроль над дочерним обществом. Начиная с этого момента, Компания признала оставшуюся инвестицию в бывшую дочернюю организацию по справедливой стоимости в размере 17 234 тыс. руб. Инвестиция была обесценена в полной сумме.

На дату выбытия балансовая стоимость активов и обязательств дочерней компании учитывались в следующей стоимости:

	<u>Балансовая стоимость на дату выбытия</u>
Внеоборотные активы	
Основные средства	15 866
Оборотные активы	
Запасы	273
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 279
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(3 308)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 183)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	<u>5 927</u>
Доход от признания инвестиции по справедливой стоимости	<u>11 307</u>
Убыток от обесценения инвестиции	<u>(17 234)</u>

Убыток этого дочернего предприятия, включенный в состав чистой прибыли за 2015 год, составил 2 107 тыс. руб. Прибыль от признания инвестиции по справедливой стоимости в размере 11 307 тыс. руб. отражена в составе прочих операционных доходов (Примечание 8).

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила один отчетный сегмент, описанный ниже, который представляют собой стратегическую бизнес-единицу Группы. Стратегическая бизнес-единица предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации (Краснодарский край и республика Адыгея), и управление ими осуществляется в целом. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2015, ни в 2014 году.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, которая значительно отличается от данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, предоставляемой на рассмотрение Правлению Компании, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

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

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

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	35 702 127	61 120	35 763 247
Межсегментная выручка	2 034	12 348	14 382
Итого выручка сегмента	35 704 161	73 468	35 777 629
Операционные расходы	(33 149 295)	(80 905)	(33 230 200)
- в том числе амортизация	(3 208 264)	(5 051)	(3 213 315)
Операционная прибыль/(убыток) сегмента	2 554 866	(7 437)	2 547 429
Прочие доходы	6 850 607	155	6 850 762
Прочие расходы	(5 407 097)	(2 737)	(5 409 834)
Финансовые доходы	478 593	-	478 593
Финансовые расходы	(2 261 263)	(399)	(2 261 662)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	2 215 706	(10 418)	2 205 288

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	29 391 472	66 883	29 458 355
Межсегментная выручка	1 912	5 726	7 638
Итого выручка сегмента	29 393 384	72 609	29 465 993
Операционные расходы	(29 918 777)	(78 083)	(29 996 860)
- в том числе амортизация	(2 472 261)	(4 929)	(2 477 190)
Операционный убыток сегмента	(525 393)	(5 474)	(530 867)
Прочие доходы	3 039 430	1 796	3 041 226
Прочие расходы	(5 083 520)	(2 957)	(5 086 477)
Финансовые доходы	634 424	-	634 424
Финансовые расходы	(1 801 081)	(216)	(1 801 297)
Убыток сегмента до налогообложения	(3 736 140)	(6 851)	(3 742 991)

На 31 декабря 2015 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	64 318 398	66 311	64 384 709
в т.ч. основные средства	53 710 490	49 735	53 760 225
Обязательства сегмента	31 987 856	30 514	32 018 370
Капитальные затраты сегмента	8 094 114	3 988	8 098 102

На 31 декабря 2014 года:

	Кубаньэнерго	Прочие сегменты	Итого
Активы сегмента	61 714 585	71 759	61 786 344
в т.ч. основные средства	47 499 351	50 410	47 549 761
Обязательства сегмента	32 093 486	25 723	32 119 209
Капитальные затраты сегмента	8 278 427	1 696	8 280 123

(ii) *Сверка показателей отчетных сегментов по выручке, убытку до налогообложения, активам и обязательствам*

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Выручка отчетных сегментов	35 777 629	29 465 993
Реклассификация из прочих доходов	3 484 736	9 349
Корректировка выручки по передаче энергии	40 229	69 132
Исключение выручки от продаж между сегментами	(14 382)	(7 638)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	39 288 212	29 536 836

Сверка отчетных сегментов по убытку до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Прибыль/(убыток) до налогообложения отчетных сегментов	2 205 288	(3 742 991)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация и убыток от выбытия основных средств	728 535	370 792
Признание пенсионных обязательств	161 513	(57 303)
Капитализация процентов по займам в основные средства	155 096	966 080
Выручка и расходы по передаче энергии	51 841	417 949
Убыток от обесценения основных средств, признанный в соответствии с МСФО	32 771	(4 597 557)
Списание доходов будущих доходов	18 119	4 912
Выбытие дочерней компании	11 307	-
Корректировка по обесценению прочих финансовых активов	(17 234)	-
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	(33 698)	10 998
Корректировка по реклассу штрафов, пеней по налогам, отличным от налога на прибыль	(46 117)	1 350
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(59 748)	(485 060)
Прочие корректировки	22 050	16 882
Прибыль/(убыток) до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3 229 723	(7 093 948)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	64 384 709	61 786 344
<i>Корректировки:</i>		
Отложенный налог	872 220	1 118 146
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	299 413	142 555
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	36 243	96 501
Уменьшение дебиторской задолженности на сумму НДС с авансов выданных	(397)	(40 834)
Расчеты между сегментами	(3 711)	(7 915)
Выбытие дочерней компании	(18 418)	-
Списание дебиторской задолженности	(30 594)	(82 435)
Расходы будущих периодов	(37 047)	(32 613)

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Инвестиции между сегментами	(45 687)	(62 921)
Уменьшение суммы НДС к возмещению на сумму НДС с авансов полученных	(659 128)	(458 349)
Остаточная стоимость основных средств	(8 493 978)	(8 153 416)
Прочие корректировки	(22 099)	(6 556)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	56 281 526	54 298 507

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	32 018 370	32 119 209
<i>Корректировки:</i>		
Признание пенсионных обязательств	508 576	635 229
Начисление резерва под неиспользованные отпуска и премии	105 033	71 335
Доначисление кредиторской задолженности	-	16 884
Уменьшение прочей кредиторской задолженности на сумму НДС с авансов выданных	(397)	(40 834)
Расчеты между сегментами	(3 711)	(7 915)
Выбытие дочерней компании	(12 491)	-
Списание доходов будущих доходов	(34 505)	(16 386)
Отложенный налог	(123 218)	(124 947)
Уменьшение кредиторской задолженности по авансам полученным на сумму НДС с авансов полученных	(659 128)	(458 349)
Прочие корректировки	(9 569)	(1 093)
Итоговая сумма обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении	31 788 960	32 193 133

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, у Группы было два основных покупателя – сбытовые компании, осуществляющие деятельность в Краснодарском крае Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Общая сумма выручки, полученная от данных потребителей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 29 196 095 тыс. руб. или 74,3% от суммарной выручки Группы (2014 год: 24 287 879 тыс. руб. или 82,3%).

7 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Передача электроэнергии	34 441 461	28 531 785
Технологическое присоединение к электрическим сетям	1 213 257	847 766
Арендная плата	18 917	22 268
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	9 258	6 377
Прочая выручка	3 605 319	128 640
	39 288 212	29 536 836

В 2014 году Группа не признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме на 6 683 тыс. руб. в связи с неразрешенными разногласиями с данными контрагентами. В настоящее время эти разногласия рассматриваются в судебном порядке. Группа примет решение о признании данной выручки после разрешения судебных споров на основании окончательного решения суда.

В 2015 году Группа признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме 40 229 тыс. руб. по разногласиям прошлых лет, разрешенным в пользу Группы (в 2014 году: 74 796 тыс. руб.).

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Передача электроэнергии	13 605 034	12 831 831
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	6 482 770	5 566 431
Расходы на персонал (Примечание 10)	4 708 822	5 151 891
Амортизация (Примечание 13 и 14)	2 564 872	2 241 475
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	2 097 412	305 217
Прочие работы и услуги производственного характера	1 250 946	45 285
Прочие материальные расходы	832 175	996 445
Резерв по судебным искам	575 170	1 951 688
Налоги, кроме налога на прибыль	502 112	238 622
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию оборудования	388 748	377 313
Охранные услуги	194 153	233 550
Расходы, связанные с содержанием имущества	158 894	306 249
Прибыли и убытки прошлых лет	156 465	124 648
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	132 686	11 493
Командировочные расходы	119 099	329 712
Электричество и тепло на хозяйственные нужды	105 360	89 231
Аренда	88 053	107 364
Услуги по управлению	76 485	76 485
Страхование	76 245	75 068
Прочие услуги сторонних организаций	67 445	149 749
Услуги связи	57 015	58 459
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	53 192	41 796
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	18 286	64 654
Транспортные расходы	5 808	9 511
Техническое обслуживание и ремонт электросетевых объектов	4 759	348 513
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 14)	1 577	194 460
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 13)	-	4 597 557
(Прибыль)/ Убыток от реализации основных средств	(3 581)	51 181
Прочие расходы	368 069	314 502
	34 688 071	36 890 380

9 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Бездоговорное потребление энергии	158 452	176 303
Полученное страховое возмещение	136 250	65 363
Доходы от безвозмездного получения основных средств	53 983	25 538
Доходы в виде штрафов, пеней и неустоек	17 759	363 073
Списание кредиторской задолженности	31 078	8 127
Прибыль от выбытия дочерней компании	11 307	-
Доходы от безвозмездного получения материально-производственных запасов, включая излишки по результатам инвентаризации	9 924	4 609
Доходы в виде стоимости ТМЦ, полученные при ликвидации ОС	7 501	10 099
Расходы от списания ОС, включая авансы под ОС	(94 959)	(155 833)
	331 295	497 279

10 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Оплата труда персонала	3 471 364	3 711 320
Взносы в ПФР	764 057	817 765
Страховые взносы, кроме взносов в ПФР	295 460	298 645
Материальная помощь, компенсации, пособия и иные социальные выплаты	212 772	276 529
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 23)	(47 573)	32 376
Медицинское и личное страхование работников и их семей	12 742	15 256
	4 708 822	5 151 891

11 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по остаткам на банковских счетах и по депозитам	470 953	634 429
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	21 004	3 189
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	9 223	9 022
Прочее	3	-
	501 183	646 640

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 005 034)	(806 055)
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(63 706)	-
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 23)	(72 659)	(44 063)
Процентные расходы по долгосрочной кредиторской задолженности	(30 186)	(29 162)
Убыток от обесценения инвестиции в дочернюю компанию, по которой утерян контроль	(17 234)	-
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(14 077)	(5 043)
	(2 202 896)	(884 323)

12 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Текущий налог		
За отчетный год	(578 521)	-
Корректировки в отношении предшествующих лет	(3 164)	22 109
	(581 685)	22 109
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(358 444)	1 017 250
	(358 444)	1 017 250
	(940 129)	1 039 359

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 229 723	100	(7 093 948)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(645 945)	(20)	1 418 790	(20)
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(287 957)	(9)	(401 540)	6
Корректировки в отношении предшествующих лет	(3 164)	(0,10)	22 109	(0,30)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(3 063)	(0,09)	-	-
	(940 129)	(29)	1 039 359	45

В 2015 и 2014 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

13 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Стоимость основных средств на 1 января 2011 года, дату перехода на МСФО, была определена исходя из их балансовой стоимости в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО материнской компании – ПАО «Россети».

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производ- ственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно- первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2014 г.	4 020 557	9 478 027	10 166 585	4 752 928	20 402 291	48 820 388
Поступления	7 891	4 406	49 262	179 108	7 704 632	7 945 299
Ввод в эксплуатацию	2 928 539	18 341 307	2 159 326	1 025 666	(24 454 838)	-
Реклассификация	1 133	(9 575)	(6 027)	14 469	-	-
Выбытие	(15 519)	(19 194)	(42 403)	(43 206)	(146 210)	(266 532)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	6 942 601	27 794 971	12 326 743	5 928 965	3 505 875	56 499 155
Остаток на 1 января 2015 г.	6 942 601	27 794 971	12 326 743	5 928 965	3 505 875	56 499 155
Поступления	19 133	5 511	46 213	141 141	8 252 878	8 464 876
Ввод в эксплуатацию	206 892	6 900 415	982 436	453 918	(8 543 661)	-
Реклассификация	4 768	923	(8 879)	3 188	-	-
Выбытие	(23 095)	(61 532)	(9 557)	(14 519)	(56 348)	(165 051)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	(16 335)	-	(16 335)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	7 150 299	34 640 288	13 336 956	6 496 358	3 158 744	64 782 645

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Остаток на 1 января 2014 г.	(1 051 243)	(2 929 829)	(2 910 006)	(2 380 899)	(1 083 233)	(10 355 210)
Переклассификация убытков от обесценения при вводе в состав основных средств	(79 746)	(847 501)	(67 599)	(37 764)	1 032 610	-
Начисление убытка от обесценения основных средств	(597 188)	(2 567 641)	(941 708)	(234 783)	(256 237)	(4 597 557)
Амортизация за отчетный период	(173 608)	(716 203)	(740 595)	(559 328)	-	(2 189 734)
Выбытие	6 659	8 159	10 639	13 381	1 842	40 680
Реклассификация амортизации и убытков от обесценения	(320)	4 248	1 086	(5 014)	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(1 895 446)	(7 048 767)	(4 648 183)	(3 204 407)	(305 018)	(17 101 821)
Остаток на 1 января 2015 г.	(1 895 446)	(7 048 767)	(4 648 183)	(3 204 407)	(305 018)	(17 101 821)
Переклассификация убытков от обесценения при вводе в состав основных средств	(10 360)	(70 498)	(52 378)	(17 574)	150 810	-
Начисление убытка от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-
Амортизация за отчетный период	(222 600)	(966 133)	(731 537)	(576 483)	-	(2 496 753)
Выбытие	5 908	17 558	6 215	11 605	8 689	49 975
Реклассификация амортизации и убытков от обесценения	(731)	(155)	4 197	(3 311)	-	-
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	5 165	-	5 165
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(2 123 229)	(8 067 995)	(5 421 686)	(3 785 005)	(145 519)	(19 543 434)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 1 января 2014 г.	2 969 314	6 548 198	7 256 579	2 372 029	19 319 058	38 465 178
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	5 047 155	20 746 204	7 678 560	2 724 558	3 200 857	39 397 334
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	5 047 155	20 746 204	7 678 560	2 724 558	3 200 857	39 397 334
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	5 027 070	26 572 293	7 915 270	2 711 353	3 013 225	45 239 211

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 16 106 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 248 252 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 173 312 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 156 919 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 965 810 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 13,01% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 10,1%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

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

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2015 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 583р от 15.12.2015 г. и прогнозных данных на период до 2020 г.);
- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2016-2022 гг. на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2016 год. Более длительный прогнозный период связан с не достижением стабильного денежного потока к концу 2020 г. Срок прогноза – с 31 декабря 2015 года по окончании 5-летнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования, либо иное количество лет в случае, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста;
- источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужил бизнес-план, согласованный с ПАО «Россети», который базировался на тарифной модели, сформированной с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2016 год и плановый период 2017-2018 гг.). Темпы роста тарифов в 2019-2020 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 г.);
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе бизнес-плана Компании на 2016-2020 гг.;
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,31%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,4%.

В результате тестирования на 31 декабря 2015 года убыток по обесценению основных средств выявлен не был.

Следующие основные допущения были использованы руководством при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц по состоянию на 31 декабря 2014 года:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» №558р от 17 декабря 2014 года) и прогнозных данных на период до 2019 года;
- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015- 2019 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2015 год;
- источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужил бизнес-план, скорректированный и согласованный с ПАО «Россети» (утвержденный Советом директоров ПАО «Кубаньэнерго», выписка из протокола от 29 декабря 2014 года №201/2014), который базировался на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2022 годы ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года);
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годовых бизнес-планов Компании на 2015-2019 годы (утвержденный Советом директоров ПАО «Кубаньэнерго», выписка из протокола от 29 декабря 2014 года №201/2014);
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,6%;
- показатель соотношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации в прогнозном и постпрогнозном периоде составил 42,44 %.

В результате тестирования на 31 декабря 2014 года убыток по обесценению основных средств признан в размере 4 597 557 тыс. руб.

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению уровня инвестиций

Изменение уровня инвестиций на 10%, 20% и 30% по состоянию на 31 декабря 2015 года привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение уровня инвестиций по состоянию на 31 декабря 2015 г.					
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 20%	Уменьшение на 20%	Увеличение на 30%	Уменьшение на 30%
Стоимость ценности использования основных средств	53 705 198	54 364 936	53 375 330	54 694 807	53 045 460	55 024 675
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-
Изменение убытка от обесценения	-	-	-	-	-	-

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению соотношения уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации

Изменение соотношения уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации в диапазоне с 70% до 100% за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, привело бы к увеличению стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Соотношение уровня инвестиций (капитальных вложений) к сумме амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.			
	70%	80%	90%	100%
Стоимость ценности использования основных средств	59 375 582	57 415 558	55 455 533	53 495 508
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-
Изменение убытка от обесценения	-	-	-	-

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению необходимой валовой выручки

Изменение необходимой валовой выручки (далее по тексту – НВВ) к базовому значению на 3% и 5% год, закончившийся 31 декабря 2015 года, привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение НВВ к базовому значению за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.			
	Увеличение на 3%	Уменьшение на 3%	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%
Стоимость ценности использования основных средств	58 089 672	49 980 530	60 792 774	47 277 546
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-
Изменение убытка от обесценения	-	-	-	-

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению номинальной средневзвешенной стоимости капитала

Изменение номинальной средневзвешенной стоимости капитала до 10% и 12% по состоянию на 31 декабря 2015 года привело бы к увеличению/(уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Номинальная средневзвешенная стоимость капитала по состоянию на 31 декабря 2015 г.	
	10%	12%
Стоимость ценности использования основных средств	56 846 043	52 116 416
Убыток от обесценения основных средств	-	-
Изменение убытка от обесценения	-	-

Анализ чувствительности убытка от обесценения основных средств к изменению уровня операционных расходов

Изменение уровня операционных расходов на 5% и 10% за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, привело бы к увеличению / (уменьшению) стоимости ценности использования основных средств и величины убытка от обесценения основных средств соответственно. В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений:

	Изменение уровня операционных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.			
	Увеличение на 5%	Уменьшение на 5%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Стоимость ценности использования основных средств	48 759 125	59 311 013	43 483 179	64 586 956
Убыток от обесценения основных средств	-	-	1 709 618	-
Изменение убытка от обесценения	-	-	1 709 618	-

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Научно- исследовательские и опытно- конструкторские работы	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2014 г.	297 469	5 440	7 000	1 028	310 937
Поступления	82 668	-	4 054	2 392	89 114
Выбытие	(196 904)	(145)	-	(177)	(197 226)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	183 233	5 295	11 054	3 243	202 825
<i>Остаток на 1 января 2015 г.</i>					
Остаток на 1 января 2015 г.	183 233	5 295	11 054	3 243	202 825
Поступления	29 616	-	6 241	8 298	44 155
Выбытие	(23)	-	(1 554)	-	(1 577)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	212 826	5 295	15 741	11 541	245 403
<i>Накопленная амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2014 г.	(28 745)	(1 115)	-	(227)	(30 087)
Амортизация за отчетный год	(50 395)	(1 235)	-	(111)	(51 741)
Выбытие	2 603	-	-	163	2 766
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(76 537)	(2 350)	-	(175)	(79 062)
Остаток на 1 января 2015 г.	(76 537)	(2 350)	-	(175)	(79 062)
Амортизация за отчетный год	(67 570)	(1 660)	-	(1 046)	(70 276)
Выбытие	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(144 107)	(4 010)	-	(1 221)	(149 338)
<i>Балансовая стоимость</i>					
Остаточная стоимость на 1 января 2014 г.	268 724	4 325	7 000	801	280 850
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	106 696	2 945	11 054	3 068	123 763
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	68 719	1 285	15 741	10 320	96 065

Сумма амортизации нематериальных активов признана в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в соответствии с результатами инвентаризации была списана балансовая стоимость программного обеспечения в сумме 194 460 тыс. руб. и признана в составе операционных расходов.

15 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	299 413	142 555
Инвестиции в дочернюю компанию, по которой потерян контроль	17 234	-
Убыток от обесценения инвестиции в дочернюю компанию, по которой потерян контроль	(17 234)	-
Прочие краткосрочные активы	1	1
	299 414	142 556

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (пенсионный фонд работников). 80% указанных взносов, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

По состоянию на 02 сентября 2015 года Компания утратила контроль над ОАО «Оздоровительный комплекс «Пламя». Начиная с этого момента, Компания признала оставшуюся инвестицию в бывшую дочернюю организацию по справедливой стоимости в размере 17 234 тыс. руб. Инвестиция была обесценена в полной сумме. Более подробно информация представлена в Примечании 5.

16 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основные средства	657 342	816 313	-	-	657 342	816 313
Нематериальные активы	72	-	-	(3 388)	72	(3 388)
Прочие инвестиции	3 447	-	-	-	3 447	-
Запасы	-	1 116	(202)	-	(202)	1 116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	651 052	302 396	-	-	651 052	302 396
Резервы	381 555	462 059	-	-	381 555	462 059
Вознаграждения работникам	12 865	72 249	-	-	12 865	72 249
Торговая и прочая кредиторская задолженность	135 299	109 547	-	-	135 299	109 547
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	3 981	465 786	-	-	3 981	465 786
Прочее	7 409	6 523	-	-	7 409	6 523
Налоговые активы/(обязательства)	1 853 022	2 235 989	(202)	(3 388)	1 852 820	2 232 601
Зачет налога	(202)	(3 388)	202	3 388	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(3 063)	-	-	-	(3 063)	-
Чистые отложенные налоговые активы	1 849 757	2 232 601	-	-	1 849 757	2 232 601

Срок зачета налоговых убытков истекает в 2019 – 2022 годах. Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

были признаны отложенные налоговые активы, потому руководство Группы полагает, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, является вероятным.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 3 063 тыс. руб. по налоговому убытку, перенесенному на будущее, дочерней компании ОАО «Энергосервис Кубани».

Изменение отложенных налогов в течение года

	1 января 2015 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2015 г.
Основные средства	816 313	(158 971)	-	657 342
Нематериальные активы	(3 388)	3 460	-	72
Прочие инвестиции	-	3 447	-	3 447
Запасы	1 116	(1 318)	-	(202)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	302 396	348 656	-	651 052
Резервы	462 059	(80 504)	-	381 555
Вознаграждения работникам	72 249	(34 984)	(24 400)	12 865
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109 547	25 752	-	135 299
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	465 786	(461 805)	-	3 981
Прочее	6 523	886	-	7 409
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(3 063)	-	(3 063)
Чистые отложенные налоговые активы	2 232 601	(358 444)	(24 400)	1 849 757

	1 января 2014 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2014 г.
Основные средства	138 641	677 672	-	816 313
Нематериальные активы	77	(3 465)	-	(3 388)
Прочие инвестиции и финансовые активы	-	-	-	-
Запасы	596	520	-	1 116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	304 564	(2 168)	-	302 396
Резервы	217 170	244 889	-	462 059
Вознаграждения работникам	85 473	(14 825)	1 601	72 249
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 315	96 232	-	109 547
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	439 222	26 564	-	465 786
Прочее	14 692	(8 169)	-	6 523
Чистые отложенные налоговые активы	1 213 750	1 017 250	1 601	2 232 601

17 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	703 067	831 317
Резерв под обесценение сырья и материалов	(4 960)	(4 763)
Прочие запасы	601 583	648 017
Резерв под обесценение прочих запасов	(6 145)	(5 871)
	1 293 545	1 468 700

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность внешних организаций	–	–
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	6 127	5 503
	6 127	5 503
НДС к возмещению	5 684	7 377
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	6 299	8 031
	18 110	20 911
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность внешних организаций	6 149 365	4 227 070
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности сторонних организаций</i>	<i>(1 547 143)</i>	<i>(957 278)</i>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	201	783
Итого балансовая стоимость дебиторской задолженности	4 602 423	3 270 575
Прочая дебиторская задолженность внешних организаций	1 518 411	678 910
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности внешних организаций</i>	<i>(1 344 754)</i>	<i>(232 103)</i>
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	231 027	203 733
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 29)</i>	<i>(167 116)</i>	<i>(168 076)</i>
Итого балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности	237 568	482 464
	4 839 991	3 753 039
Авансы выданные	173 147	63 069
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	<i>(146 111)</i>	<i>(44 281)</i>
Итого балансовая стоимость авансов выданных	27 036	18 788
Краткосрочный НДС к возмещению	8 218	19 876
НДС prepaid	13 788	179
Прочие prepaid налоги	6 717	44 600
	4 895 750	3 836 482

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

19 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на счетах в банках, связанных с государством	1 955 567	5 443 883
Денежные средства на счетах в банках, не связанных с государством, и в кассе	622 087	1 627 816
Денежные эквиваленты	97	54
	2 577 751	7 071 753

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

На 31 декабря 2015 года в состав денежных средств на счетах в банках, связанных с государством, входят остатки денежных средств в сумме 1 412 100 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 5 309 178 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам в целях получения дополнительного финансового дохода по процентным ставкам в размере 2,99% - 10,5% годовых (на 31 декабря 2014 года: 7,74%-23,0%). Требование о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

20 КАПИТАЛ

Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
<i>Количество акций</i>		
Номинальная стоимость одной акции	100 руб.	100 руб.
Выпущено на 1 января	282 868 130	282 868 130
Выпущено за отчетный год	-	-
Выпущено на 31 декабря (полностью оплаченных)	282 868 130	282 868 130
<i>Уставный капитал</i>		
Номинальная стоимость на 1 января	28 286 813	28 286 813
Увеличено за отчетный год	-	-
Номинальная стоимость на 31 декабря	28 286 813	28 286 813

Дивиденды

Бухгалтерская отчетность Компании, составленная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РСБУ») является основой для распределения прибыли и других ассигнований. Из-за различий между российскими правилами бухгалтерского учета и МСФО, убыток Компании в РСБУ отчетности может существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

В течение отчетных периодов и до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы Компанией не принималось решение о выплате дивидендов.

21 ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Показатель прибыли/(убытка) на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли/(убытка) за период и количества обыкновенных акций, находящихся в обращении. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект, соответственно разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку).

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
<i>В штуках</i>		
Количество выпущенных акций на 1 января	282 868 130	282 868 130
Эффект от выпущенных в течение периода акций	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря	282 868 130	282 868 130

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций за отчетный период (тыс. акций)	282 868	282 868
Прибыль/(убыток), причитающийся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	2 289 594	(6 054 589)
Прибыль/(убыток) на акцию (базовый и разводненный) (руб.)	8,09	(21,40)

22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 26.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	3 000 000	14 900 000
Облигационные займы	7 000 000	
	10 000 000	14 900 000
Краткосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	7 000 000	2 517 000
Необеспеченные займы	1 072	4 611
Проценты к уплате	71 346	281
	7 072 418	2 521 892

Условия и график погашения кредитов и займов

	Номинальная ставка процента (фиксированная), %		Срок погашения	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские кредиты					
ОАО «Сбербанк России»*	9,33-9,39%	8,80-9,39%	2016	7 000 000	8 600 000
ОАО «Газпромбанк»*	12,70%	12,20-20,00%	2018	2 560 000	8 417 000
ЗАО «Росэнергобанк»	12,70%	9,70-11,00%	2017	440 000	400 000
Итого банковских кредитов	-	-	-	10 000 000	17 417 000
Займы					
Облигационные займы (ПАО «Россети»)	10,44-12,63%	-	2019-2025	7 000 000	-
Прочие	Беспроцентные	Беспроцентные - 8,50%	2016	1 072	4 611
Итого займов	-	-	-	7 001 072	4 611
Проценты к уплате					
Облигационные займы (ПАО «Россети»)	10,44-12,63%	-	2016	71 346	-
Прочие	-	8,50%	2016	-	281
Итого процентов к уплате	-	-	-	71 346	281
Итого	-	-	-	17 072 418	17 421 892

* Кредиты и займы, полученные от предприятий, связанных с государством

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

В 4 квартале 2015 года ПАО «Кубаньэнерго» разместило неконвертируемые облигации с выплатой процентов за полугодовые купонные периоды на общую сумму 7 000 000 тыс. руб., которые были приобретены ПАО «Россети»:

- выпуск № 4B02-02-00063-A-001P от 24 ноября 2015 года на сумму 3 400 000 тыс. руб. по ставке 12,63% за 14 полугодовых купонных периодов;
- выпуск № 4B02-01-00063-A-001P от 04 декабря 2015 года на сумму 3 600 000 тыс. руб. по ставке 10,44% за 20 полугодовых купонных периодов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отсутствовали нарушения ограничительных условий по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелся остаток неиспользованных кредитных линий на общую сумму 2 600 811 тыс. руб., в том числе в следующих банках:

- ОАО «Газпромбанк» в сумме 2 440 000 тыс. руб., полученной по процентной ставке 12,70% со сроком погашения в ноябре 2018 года (на 31 декабря 2014 года – 3 500 000 тыс. руб.);
- ЗАО «Росэнергобанк» в сумме 160 000 тыс. руб., полученной по процентной ставке 12,70% со сроком погашения в мае 2017 года.

23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Группа осуществляет планы долгосрочного пенсионного и социального обеспечения работников, такие как: негосударственное пенсионное обеспечение работников (НПО), единовременные выплаты при выходе на пенсию, выплаты материальной помощи неработающим пенсионерам к праздникам, а также оказывает материальную помощь в случае смерти неработающих пенсионеров.

Негосударственное пенсионное обеспечение работников ОАО «Кубаньэнерго» (далее по тексту - НПО) реализуется через Негосударственный Пенсионный Фонд (далее по тексту - НПФ) - НПФ электроэнергетики и на базе Положения о негосударственном обеспечении работников. Основным элементом этой программы является корпоративный пенсионный план, который предусматривает пенсионное обеспечение по окончании трудовой деятельности, и является планом с установленными выплатами. Программа распространяется на работников, имеющих пенсионные основания, родившихся до 1967 года. Согласно программе негосударственного пенсионного обеспечения, размер гарантированной негосударственной пенсии зависит от стажа работы на предприятии, от размера среднемесячной заработной платы, а также наличия у работника наград.

По состоянию на 31 декабря 2015 года насчитывается 8 413 работников Группы, - активных участников пенсионного и социального обеспечения, а также 2 587 неработающих пенсионеров – получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 8 197 работников и 2 656 пенсионеров соответственно). Из числа работников Группы по состоянию на дату 31 декабря 2015 года 8 079 работников имеют право на негосударственное пенсионное обеспечение (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 2 709 работников). Столь большое увеличение числа работников с правом на негосударственное пенсионное обеспечение вызвано отменой условия по возрасту (до 1967 года).

Изменение суммы обязательств по планам с установленными выплатами представлено ниже:

Обязательства по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	508 576	635 229
	<u>508 576</u>	<u>635 229</u>

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы/(доходы), признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Стоимость текущих услуг работников	46 609	32 376
Стоимость прошлых услуг работников	(94 182)	–
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам	72 659	44 063
	25 086	76 439

Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам признаны в составе в составе финансовых расходов за 2015 год и за 2014 год.

Стоимость услуг работников признана в составе «расходов на персонал», как часть операционных расходов за 2015 год и за 2014 год.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в составе прочего совокупного убытка:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	10 201	(26 718)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	21 677	(33 461)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(153 876)	68 182
	(121 998)	8 003

Изменения в справедливой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам	
	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
По состоянию на 1 января	635 229	577 735
Стоимость текущих услуг	46 609	32 376
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(94 182)	–
Процентные расходы	72 659	44 063
Эффект от переоценки обязательств по пенсионным планам:		
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	10 201	(26 718)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	21 677	(33 461)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(153 875)	68 182
Взносы в план	(29 742)	(26 948)
По состоянию на 31 декабря	508 576	635 229

Изменения в стоимости активов по планам с установленными выплатами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
По состоянию на 1 января	142 555	150 367
Доход на активы плана	9 223	9 022
Выплаты вознаграждений	147 263	(17 188)
Прочее движение по счетам	372	354
По состоянию на 31 декабря	299 413	142 555

ПАО «Кубаньэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Нетто-величина справедливой стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Обязательства по вознаграждениям работникам	(508 576)	(635 229)
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	299 413	142 555
	<u>(209 163)</u>	<u>(492 674)</u>

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного убытка представлено ниже:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>
Переоценка на 1 января	328 539	320 536
Изменение переоценки	(121 998)	8 003
Переоценка на 31 декабря	<u>206 541</u>	<u>328 539</u>

Основные актуарные допущения:

	<u>31 декабрь 2015 г.</u>	<u>31 декабрь 2014 г.</u>
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	9,5%	12,0%
Увеличение заработной платы в будущем	6,0%	7,3%
Ставка инфляции	6,0%	7,0%
Демографические допущения		
<i>Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет)</i>		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	<u>11,8%</u>	<u>13,12%</u>

На 31 декабря 2015 года средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности составляет 7,2 года (31 декабря 2014: 3,8 лет). Ожидаемые взносы в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 32 369 тыс. руб. По прочим долгосрочным выплатам взносов не ожидается, так как по состоянию на 31 декабря 2015 года прочие долгосрочные выплаты отсутствуют.

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	<u>Изменения в допущениях</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Снижение/рост на 2,15%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 1,40%
Будущий рост пособий (номинальный)	Рост/снижение на 0,5 п.п.	Рост/снижение на 0,82%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 2,38%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,73%

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

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Текущие показатели ожидаемой продолжительности жизни, с учетом которых рассчитывалась стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, были следующими:

	31 декабрь 2015 г.	31 декабрь 2014 г.
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	19	19
Женщины	25	25
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	23	23
Женщины	27	27

24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	34 969	200 841
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	767	12 930
	35 736	213 771
Авансы, полученные от внешних организаций	423 453	806 906
	459 189	1 020 677
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед внешними организациями	3 275 606	4 089 285
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 29)	1 075 743	3 724 895
Задолженность перед работниками	790 045	673 216
Прочая кредиторская задолженность перед внешними организациями	87 681	89 551
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 29)	1 737 551	138 570
	6 966 626	8 715 517
Авансы, полученные от внешних организаций	3 201 092	1 732 009
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 29)	90	133
	3 201 182	1 732 142
Задолженность по налогам		
НДС	772 644	112 939
Платежи в социальные фонды	87 898	66 637
Налог на имущество	110 166	34 856
Налог на доходы физических лиц	39 641	33 484
Прочие налоги	4 054	3 571
Штрафы по налогам	-	152
	1 014 403	251 639
	11 182 211	10 699 298

Подверженность Группы риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 26.

Задолженность перед работниками представляет собой:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по заработной плате	181 831	123 623
Резерв по неиспользованным отпускам	226 877	201 981
Резерв по ежемесячным премиям	106 240	72 598
Резерв по годовым премиям	275 097	275 014
	790 045	673 216

25 РЕЗЕРВЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Остаток на 1 января	2 310 293	1 085 850
Начислено резервов за отчетный год	1 269 530	2 243 227
Восстановлено резервов за отчетный период	(694 360)	(291 539)
Использовано резервов за отчетный год	(977 688)	(727 245)
Остаток на 31 декабря	1 907 775	2 310 293

Резервы относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям сбытовых компаний к Группе по покупке электроэнергии для компенсации потерь.

А также по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа резерв по налоговым спорам был признан в сумме 66 148 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 139 406 тыс. руб.). Разногласия с налоговым органом возникли в части определения налогоплательщика по земельному налогу за земельные участки, которые в соответствии с разделительным балансом были переданы выделившейся компании с момента реорганизации материнской компании Группы в предшествующие периоды.

26 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

Группа не подвержена сколько-нибудь значительному валютному риску в связи с отсутствием деятельности на зарубежных рынках, а также в связи с отсутствием кредитов, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы, которой является российский рубль.

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

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

Ревизионная комиссия Группы наблюдает, как Правление Компании следит за исполнением внутренних процедур контроля Группы.

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 846 118	3 758 542
Денежные средства и их эквиваленты	2 577 751	7 071 753
	7 423 869	10 830 295

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	6 108 891	4 119 950
Покупатели услуг по техприсоединению к сетям	21 513	87 397
Прочие покупатели	1 774 727	20 506
За вычетом резерва под обесценение	(3 059 013)	(957 278)
	4 846 118	3 270 575

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	4 631 644	(424 183)	2 271 666	(412 799)
Просроченная менее чем на 90 дней	1 577 805	(1 288 828)	1 494 045	(24 202)
Просроченная на 90–180 дней	147 684	(21 764)	391 240	(155 292)
Просроченная на 180–365 дней	190 538	(73 928)	144 613	(5 141)
Просроченная более 1 года	1 357 460	(1 250 310)	814 435	(760 023)
	7 905 131	(3 059 013)	5 115 999	(1 357 457)

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

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>
Остаток на 1 января	1 357 457	895 653
Начислено за отчетный год	2 060 085	629 587
Уменьшение за счет восстановления резерва	(97 895)	(126 248)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	<u>(260 634)</u>	<u>(41 535)</u>
Остаток на 31 декабря	<u>3 059 013</u>	<u>1 357 457</u>

Риск ликвидности

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

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно открывая кредитные линии.

Группа понесла убытки за год, закончившиеся 31 декабря 2014 года, в сумме 6 054 589 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 года получена чистая прибыль в сумме 2 289 594 тыс. руб.

По мнению руководства, урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной деятельности. Таким образом, руководство полагает, что принцип непрерывности деятельности является адекватной основой представления данной отчетности.

ПАО «Кубаньэнерго»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая будущие процентные платежи и без учета влияния взаимозачетов:

	Денежные потоки						
	Балансовая стоимость	по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 г.:							
Кредиты и займы	17 072 418	23 976 697	8 699 900	1 587 109	3 640 046	4 203 026	5 846 616
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 002 361	7 012 032	6 966 725	42 824	705	705	1 073
Итого	24 074 779	30 988 729	15 666 625	1 629 933	3 640 751	4 203 731	5 847 689
	Денежные потоки						
	Балансовая стоимость (пересмотрено)	по договору (пересмотрено)	До 1 года (пересмотрено)	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 4 лет
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 г.:							
Кредиты и займы	17 421 892	22 308 147	4 688 189	12 971 465	700 000	3 948 493	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 929 288	8 967 985	8 748 439	216 358	705	705	1 778
Итого	26 351 180	31 276 132	13 436 628	13 187 823	700 705	3 949 198	1 778

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Процентный риск

В целом доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменениями справедливой стоимости кредитов и займов. В большинстве своем процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой).

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил для определения соотношения рисков, связанных с кредитами и займами, предоставляемыми по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка - фиксированная или переменная - будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость

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

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

Управление капиталом

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

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

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

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

Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачета в будущем на основании дополнительных соглашений.

27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

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

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

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

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
До 1 года	56 016	74 285
От 1 до 5 лет	148 393	189 649
Свыше 5 лет	1 124 438	1 340 898
	<u>1 328 847</u>	<u>1 604 832</u>

В течение отчетного периода признаны расходы по операционной аренде (включая расходы по операционной аренде, отличной от операционной аренды земельных участков) в размере 87 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 107 364 тыс. руб.).

28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 1 171 596 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 2 069 006 тыс. руб.).

Страхование

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

Судебные разбирательства

Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа имела ряд разногласий со сбытовыми компаниями в отношении объема приобретаемой электроэнергии в целях компенсации потерь и объема переданной электроэнергии. По мнению руководства, вероятность удовлетворения спорных требований в пользу сбытовых компаний является высокой, в результате чего был признан резерв в сумме 1 841 627 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 170 887 тыс. руб.).

Налоговые риски

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв по налоговым спорам Группы был признан в сумме 66 148 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 139 406 тыс. руб.). Разногласия с налоговым органом возникли в части определения налогоплательщика по земельному налогу за земельные участки, которые в соответствии с разделительным балансом были переданы выделившейся компании с момента реорганизации материнской компании Группы в предшествующие периоды.

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенности законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя миля»), существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении фактических и потенциальных исков, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве снизят данный риск в ближайшее время.

29 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав компании, состоящий из Генерального Директора, Заместителей Генерального Директора, Директоров филиалов. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

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

Материнская компания Группы предоставляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями

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

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2015 г.	2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Материнская компания				
Прочее	13 241	1 185	–	3 949
Операции с другими дочерними предприятиями ПАО «Россети»				
Услуги по технологическому присоединению	795	–	–	–
Аренда	965	3 497	–	–
Прочее	27 536	3	237 527	208 598
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	–	–	(167 116)	(168 076)
	42 537	4 685	70 411	44 471

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2015 г.	2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Материнская компания				
Услуги по управлению	76 485	76 485	–	–
Прочее	19 660	–	5 297	–
	96 145	76 485	5 297	–
Операции с другими дочерними предприятиями ПАО «Россети»				
Передача электроэнергии	4 801 251	5 036 790	350 834	3 194 300
Аренда	11 970	33 651	82 643	86 549
Услуги по технологическому присоединению	1 217 630	3 743	1 433 384	133
Прочее	53 556	370 086	879 134	523 414
	6 084 407	5 444 270	2 745 995	3 804 396
Строительно-монтажные работы капитализированные	27 535	–	62 092	29 601
	6 208 087	5 520 755	2 813 384	3 833 997

Займы полученные

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток	
	2015 г.	2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Материнская компания				
Облигационные займы	–	–	7 000 000	–
Проценты по облигационным займам	63 706	–	71 346	–
	63 706	–	7 071 346	–

Более подробно информация об облигациях, выкупленных ПАО «Россети», раскрыта в Примечании 21.

Выплаты вознаграждения руководству

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

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

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на персонал (см. Примечание 10).

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	21 603	108 204	8 130	75 381

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 1 068 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 339 тыс. руб.).

Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 3,21% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, (2014 год: 3,07%). Выручка от передачи электроэнергии компаниям, связанным с государством за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составляет 0,98% от общей выручки Группы (2014 год: 1,03%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 3,60% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 год: 3,32%).

Существенные займы, полученные от компаний, связанных с государством, раскрыты в Примечании 21.

Политика ценообразования

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

30 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Факты хозяйственной деятельности после отчетной даты 31 декабря 2015 года, которые оказывают или могут оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Группы в будущем, не выявлены.