

**Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Ленэнерго»
за 2015 год**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



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

01.04.2016г. № РСМ - 2049

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

Акционерам ПАО «Ленэнерго»

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго»
(сокращенное наименование ПАО «Ленэнерго»).

Место нахождения: 196247, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, пл. Конституции, д.1;

Основной государственный регистрационный номер – 1027809170300.

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

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Ленэнерго» 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 «Ленэнерго» 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 № 02-000165 выдан на основании протокола Совета Некоммерческого партнерства «ИПАР» 09 апреля 2012г. №197 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20302010155.



Н.А. Данцер

С.В. Модеров

ПАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	4	3 195 174	759 807
Основные средства	5	190 656 164	113 508 167
Авансы под строительство основных средств	6	70 415	1 008 111
Долгосрочные финансовые вложения	10	1 889 826	1 703 717
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	875 257	3 600
Прочие долгосрочные активы	8	1 205 186	986 795
Итого долгосрочные активы		197 892 022	117 970 197
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	26 146 040	1 511 558
Краткосрочные финансовые вложения	10	3 910 848	4 094 905
Дебиторская задолженность	11	4 526 069	6 714 739
Запасы	12	1 265 433	636 521
Предоплата по налогу на прибыль		113 983	203 586
Прочие краткосрочные активы	13	5 986 991	4 037 314
Итого краткосрочные активы		41 949 364	17 198 623
Итого активы		239 841 386	135 168 820
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Обыкновенные акции	15	12 439 792	5 598 908
Привилегированные акции	15	625 603	625 603
Добавочный капитал	15	51 930 937	10 954 042
Прочие резервы		66 616 419	17 943 365
Нераспределенная прибыль		8 647 020	8 267 056
		140 259 771	43 388 974
Неконтрольная доля участия		190 193	48 254
Итого собственный капитал		140 449 964	43 437 228
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом краткосрочной части	16	27 617 891	48 180 390
Отложенные налоговые обязательства	25	12 960 487	1 124 510
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	17	483 737	541 652
Прочие долгосрочные обязательства	18	5 773 053	3 614 125
Итого долгосрочные обязательства		46 835 168	53 460 677
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	16	13 356 748	1 589 261
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	20 605 040	20 918 961
Резервы	20	2 214 813	4 262 043
Задолженность по налогу на прибыль		62 682	13 680
Авансы, полученные от заказчиков		16 316 971	11 486 970
Итого краткосрочные обязательства		52 556 254	38 270 915
Итого обязательства		99 391 422	91 731 592
Итого собственный капитал и обязательства		239 841 386	135 168 820

И.О. Генеральный директор

Р.Н. Бердников

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

31 марта 2016 г.

Прилагаемые примечания на стр. 11-81 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Выручка	21	39 026 745	41 601 308
Операционные расходы	22	(33 101 948)	(35 515 907)
Операционная прибыль		5 924 797	6 085 401
Финансовые доходы	23	1 184 145	1 408 601
Финансовые расходы	24	(5 224 542)	(12 228 099)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		1 884 400	(4 734 097)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	25	(1 740 855)	518 614
Чистый (убыток)/прибыль за год		143 545	(4 215 483)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		148 463	(4 227 071)
Неконтрольную долю участия		(4 918)	11 588
(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	26	0,08	(2,49)
(Убыток)/прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	26	0,08	(2,49)

И.О. Генеральный директор

Р.Н. Бердников

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

31 марта 2016 г.

ПАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Прибыль за отчетный год		143 545	(4 215 483)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Дооценка / (Убыток) от переоценки основных средств	5	61 036 119	(2 522 897)
Эффект налога на прибыль		(12 207 224)	504 579
		48 828 895	(2 018 318)
Актуарные доходы по планам с установленными выплатами	17	94 575	152 506
Эффект налога на прибыль	25	(18 915)	(14 172)
		75 660	138 334
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога		48 904 555	(1 879 984)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		48 904 555	(1 879 984)
Неконтрольную долю участия			-
Итого совокупный доход/(убыток), за вычетом налога		49 048 100	(6 095 467)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		49 053 018	(6 107 055)
Неконтрольную долю участия		(4 918)	11 588

И.О. Генеральный директор

Р.Н. Бердников

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

31 марта 2016 г.

ПАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

Капитал, относимый на акционеров материнской компании									
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Добавочный капитал (Прим. 15)	Резерв по переоценке активов	Оплаченные акции по незавершенной эмиссии	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	5 075 155	625 603	8 303 849	20 096 491	3 000 000	12 327 214	49 428 312	36 666	49 464 978
Убыток за период	-	-	-	-	-	(4 227 071)	(4 227 071)	11 588	(4 215 483)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога	-	-	-	(2 018 318)	-	138 334	(1 879 984)	-	(1 879 984)
Итого совокупный доход	-	-	-	(2 018 318)	-	(4 088 737)	(6 107 055)	11 588	(6 095 467)
Выпуск обыкновенных акций	523 753	-	2 650 193	-	(3 000 000)	-	173 946	-	173 946
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	-	-	-	(134 808)	-	134 808	-	-	-
Дивиденды за 2013 год	-	-	-	-	-	(106 229)	(106 229)	-	(106 229)
На 31 декабря 2014 г.	5 598 908	625 603	10 954 042	17 943 365	-	8 267 056	43 388 974	48 254	43 437 228
Прибыль за период	-	-	-	-	-	148 463	148 463	(4 918)	143 545
Прочий совокупный доход, за вычетом налога	-	-	-	48 828 895	-	75 660	48 904 555	-	48 904 555
Итого совокупный доход	-	-	-	48 828 895	-	224 123	49 053 018	(4 918)	49 048 100
Выпуск обыкновенных акций	6 840 884	-	40 976 895	-	-	-	47 817 779	-	47 817 779
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	-	-	-	(155 841)	-	155 841	-	-	-
Приобретение дочерних компаний (Прим. 3)	-	-	-	-	-	-	-	146 857	146 857
Дивиденды за 2014 год	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	12 439 792	625 603	51 930 937	66 616 419	-	8 647 020	140 259 771	190 193	140 449 964

И.О. Генеральный директор

Р.Н. Бердников

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

31 марта 2016 г.

ПАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 884 400	(4 734 097)
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:</i>			
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		959 311	375 189
Финансовые доходы	23	(1 184 145)	(1 408 601)
Износ основных средств	5, 22	5 857 738	4 826 542
Амортизация нематериальных активов	4, 22	160 533	140 511
Переоценка основных средств	22	(5 601 749)	2 376 607
Обесценение / (восстановление обесценения) нематериальных активов	22	(36 525)	—
Финансовые расходы	24	5 224 542	12 228 099
Чистое изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	22	1 407 384	63 944
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	21	(954 338)	(925 518)
Чистое изменение резерва под обесценение запасов	22	1 052	(116 942)
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	17	93 851	15 133
Чистое изменение по прочим резервам	20	2 529 576	3 239 340
Денежные потоки от операционной деятельности от изменения оборотного капитала		10 341 630	16 080 207
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 501 453)	1 708 337
(Уменьшение) /увеличение краткосрочных авансов полученных		(424 844)	(2 648 327)
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		396 388	1 530 931
Увеличение дебиторской задолженности		5 976 061	(2 356 367)
Увеличение запасов		159 010	(100 356)
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных активов		2 677 874	(1 615 326)
Денежные средства от операционной деятельности		16 624 666	12 599 099
Проценты уплаченные		(4 805 284)	(3 555 854)
Налог на прибыль уплаченный		(77 017)	(846 018)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	17	(57 191)	(51 113)
Проценты полученные		1 985 913	700 356
Чистые денежные средства от операционной деятельности		13 671 087	8 846 470

Прилагаемые примечания на стр. 11-81 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(10 665 349)	(19 957 028)
Приобретение нематериальных активов		(61 939)	(151 772)
Поступления от закрытия краткосрочных депозитов		13 367 045	(3 500)
Денежные средства на субординированном депозите		(10 620 000)	–
Денежные средства от приобретенных дочерних компаний		1 221 112	–
Поступления от выбытия основных средств		52	10 447
Денежные средства на краткосрочных депозитах		(3 577 000)	(7 372 844)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10 336 079)	(27 474 697)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления по долгосрочным кредитам и займам		2 652 499	22 682 403
Поступления от выпуска акций	15	32 580 257	173 946
Досрочное погашение долгосрочных кредитов и займов		(12 525 000)	(2 500 000)
Чистое погашение краткосрочных кредитов и займов		(1 400 000)	(3 813 439)
Дивиденды выплаченные	15	–	(106 229)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(8 282)	(16 351)
Итого денежные средства полученные от финансовой деятельности		21 299 474	16 420 330
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		24 634 482	(2 207 897)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	1 511 558	3 719 455
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	26 146 040	1 511 558

И.О. Генеральный директор

Р.Н. Бердников

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

31 марта 2016 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

1. Информация о Компании

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго» (далее «Компания») было образовано 22 января 1993 г. в качестве правопреемника прав и обязанностей государственного предприятия – производственного объединения энергетики и электрификации «Ленэнерго» в пределах, определенных в плане приватизации от 22 декабря 1992 г. 1 октября 2005 г. В результате реструктуризации Компании путем выделения производства, продажи и передачи электроэнергии, за Компанией сохранились распределительные сети, относящиеся к передаче электроэнергии. В настоящее время деятельность включает в себя передачу электроэнергии и подключение новых потребителей к сетям.

На 31 декабря 2015г. Группа включала в себя Компанию и ее дочерние общества:

- ▶ ЗАО «Ленэнергоспецремонт» – 100%;
- ▶ ЗАО «Курортэнерго» – 98,13%;
- ▶ ЗАО «Царскосельская энергетическая компания» – 96,95%;
- ▶ ОАО «Энергосервисная компания Ленэнерго» – 100%;
- ▶ АО «Санкт-Петербургские электрические сети» – 100%;
- ▶ ОАО «Петродворцовая Электросеть» – 88,70%;

далее совместно именуемые «Группа».

В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Юридический адрес Компании: 196247, Санкт Петербург, площадь Конституции, д. 1.

Численность персонала на 31 декабря 2015 г. составила 6 184 человек (на 31 декабря 2014 г.: 6 218 человек).

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., был утвержден генеральным директором и главным бухгалтером 31 марта 2016 г.

Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется ПАО «Российские сети» (далее «Российские сети»), которому на 31 декабря 2015 г. принадлежало 67,39% (31 декабря 2014 г.: 64,49%) уставного капитала Группы, включая 67,39% (31 декабря 2014 г.: 68,12%) голосующих акций, которое, в свою очередь, контролируется государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную Службу по Тарифам (ФСТ России) и розничной реализации электрической энергии – через Региональные энергетические комиссии Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации, Санкт-Петербурга и Ленинградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

1. Информация о Компании (продолжение)

Финансовое положение и ликвидность

В 2015 году Группа получила чистую прибыль в размере 143 545 (2014 год: чистый убыток 4 215 483), и на 31 декабря 2015 г. краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 10 606 890 (31 декабря 2014 г.: 21 072 292 тыс. рублей).

В 2015 году Группой разработан «План мероприятий по повышению эффективности деятельности и улучшению финансово-экономического состояния ПАО «Ленэнерго», в соответствии с которым реализуются следующие мероприятия:

1. Выделение Правительством РФ государственной поддержки Группе путём внесения в уставный капитал 32 млрд. руб. для погашения кредитной задолженности и исполнения обязательств по технологическому присоединению заявителей.
2. Пересмотр тарифно-балансовых решений на территории присутствия Группы в 2015 году.
3. Приоритет поданных (действующих) заявок на технологическое присоединение к электрическим сетям Группы.
4. Сокращение инвестиционной программы и согласование объемов и источников финансирования инвестиционной программы на среднесрочный период 2016-2020 гг..
5. Урегулирование разногласий между Группой и смежными сетевыми организациями, функционирующими на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.
6. Проведение внутренних корпоративных мероприятий в ПАО «Россети» по закрытию текущего кассового разрыва от хозяйственной деятельности Группы.
7. Конвертация субординированного депозита Группы в субординированные облигации, эмитированные банком «Таврический», в рамках плана мероприятий по санации указанного банка.
8. Оптимизация операционных (подконтрольных) расходов Группы.
9. Инвентаризация заключенных договоров по технологическому присоединению, включая технические условия присоединения заявителей. Структурирование обязательств общества и необходимого объема инвестиционных расходов для исполнения обязательств
10. Анализ объема источников финансирования инвестиционных расходов, необходимых для исполнения обязательств, и определение сроков исполнения обязательств исходя из сложившихся финансово-экономических условий

Руководство полагает, что реализация вышеуказанных мероприятий позволит поддерживать показатели ликвидности Группы на должном уровне и своевременно выполнять все финансовые обязательства. Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам по мере наступления срока их погашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности

2.1 Основы подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ПАО «Ленэнерго» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г. Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением пунктов учетной политики, описанных ниже.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основы подготовки (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

В 2015 году впервые были применены указанные ниже стандарты и поправки к ним, которые не оказали влияния на консолидированную отчетность Группы.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 г. Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения.

(a) Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Котируемые акции, которые удерживаются в настоящее время в качестве имеющихся в наличии для продажи, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости которых отражаются в настоящее время в составе ПСД, будут вместо этого оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что увеличит волатильность отражаемых прибыли или убытка. Резерв, представляющий собой накопленный ПСД, относящийся к имеющимся в наличии для продажи финансовым активам, будет реклассифицирован в состав нераспределенной прибыли на начало периода.

Группа планирует удерживать не котируемые на бирже акции в обозримом будущем. Группа намеревается воспользоваться возможностью представлять изменения справедливой стоимости таких инвестиций в составе ПСД и, таким образом, считает, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на ее финансовую отчетность. Если бы Группа не могла использовать данную возможность, акции оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что увеличило бы волатильность отражаемых прибыли или убытка.

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Группа более детально проанализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок их действия. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия по торговой дебиторской задолженности. Группа ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на ее собственный капитал ввиду необеспеченности займов и дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния

(в) Учет хеджирования

Группа считает, что все существующие отношения хеджирования, обозначенные в настоящее время качестве эффективных отношений хеджирования, будут отвечать требованиям к учету хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, Группа не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9. В будущем Группа проведет более детальную оценку возможных изменений в отношении учета временной стоимости опционов, форвардных компонентов и валютных базисных спредов.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 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 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 г. Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Группа принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

Группа оказывает услуги по транспортировке электроэнергии по собственным сетям, а также услуги по технологическому присоединению к собственным сетям. Согласно предварительной оценке Группы услуги оказываются в течение времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Следовательно, Группа не ожидает значительного влияния на ее финансовую отчетность в результате применения нового стандарта к учету выручки от оказания данных услуг.

Оборудование, полученное от покупателей

Если организация получает или ожидает получение неденежного возмещения, МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы справедливая стоимость неденежного возмещения включалась в цену сделки. Организация должна будет оценить справедливую стоимость неденежного возмещения в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Группа получает имущество в счет оплаты по договорам технологического присоединения, которое признается по справедливой стоимости в качестве основных средств. Это соответствует требованиям МСФО (IFRS) 15, и Группа не ожидает, что применение нового стандарта к учету оборудования, полученного от покупателей, окажет значительное влияние на ее финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «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. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов»

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

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.

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 данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. 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, являющимися 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 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения

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

Переоценка основных средств

Группа отражает основные средства по справедливой стоимости. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств на 31 декабря 2015 г. В связи с отсутствием сопоставимых рыночных данных, обусловленным спецификой активов, при их оценке использовалась методология, основанная на модели дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости основных средств и анализа чувствительности, более подробно описаны в *Примечании 5*.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или услуг или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются на основе данных бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств. В составе Группы имеется четыре подразделения, генерирующих денежные потоки: С.-Петербург, Ленинградская область, ЗАО «Курортэнерго» и ЗАО «Царскосельская энергетическая компания». Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, а также к ожидаемым притокам денежных средств от роста тарифов на передачу электроэнергии, используемых подразделениями, генерирующими денежные потоки (*Примечание 5*).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в *Примечании 30*.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует существенного суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Общеэкономические, отраслевые изменения, а также изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2015 г. был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных в сумме 2 102 893 (31 декабря 2014 г.: 789 100). Подробная информация представлена в *Примечании 14*.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Планы с установленными выплатами (пенсионные выплаты)

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод предполагает использование ряда допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и их долгосрочного характера, обязательства по планам с установленными выплатами высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство Группы учитывает кривую доходности по бескупонным государственным облигациям со сроком погашения в 10 лет. Уровень смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности. Более подробная информация об использованных допущениях, включая анализ чувствительности, приводится в *Примечании 17*. Чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2015 г. составили 483 737 (31 декабря 2014 г.: 541 652).

2.4 Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения, в том числе проводит анализ необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвила.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость основных средств на каждую дату составления баланса для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 30*.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной политикой Группы.

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты на нематериальные активы, произведенные внутри компании, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряется как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

В 2010 и 2012 годах Группа приобрела право на подключение конечных пользователей к электросетям трех подстанций в г. С.-Петербург и Ленинградской области стоимостью 928 922.. В 2014 году в отношении прав подключения Группой не было признано убытка от обесценения. В связи с приобретением Группой в 2015 г. компаний АО «Санкт-Петербургские электрические сети» и ОАО «Петродворцовая Электросеть» часть нематериальных активов «Право доступа», относящихся к этим компаниям, признана в качестве расходов текущего периода в сумме 304 922. Также восстановлено ранее признанное обесценение в сумме 36 525.

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования групп нематериальных активов:

<u>Группа активов</u>	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Право доступа	30
Программные продукты	2-3
Сертификаты	3
	По сроку действия договора
Доходные договоры	

Основные средства

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости, равной их справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва по переоценке активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

При выбытии объекта основных средств, резерв по переоценке переносится непосредственно на нераспределенную прибыль. При этом при выбытии или реализации актива происходит перенос всей суммы прироста. Трансферы из резерва по переоценке в нераспределенную прибыль производятся без использования счета прибылей и убытков.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, и не амортизируется.

Расходы по строительству или приобретению активов социального назначения не капитализируются, поскольку не ожидается, что они принесут будущие экономические выгоды Группе.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным способом в течение срока полезного использования актива с момента его ввода в эксплуатацию. В отношении переоцененных основных средств примененная ставка амортизации основывается на расчетных остаточных сроках полезного использования на дату оценки. Ниже представлены сроки полезного использования в годах по видам активов:

<u>Группа основных средств</u>	<u>Срок полезного использования</u>
Производственные помещения	40-50
Линии электропередачи	30-40
Оборудование, силовое оборудование, подстанции	25-40
Прочие	5-25

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматривается перспективно.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются в составе финансовых расходов непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (подразделения, генерирующего денежные потоки) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива (подразделения, генерирующего денежные потоки). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого подразделения, генерирующего денежные потоки Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением ранее переоцененных объектов основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по приведенным ниже видам активов применяются следующие критерии:

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

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

Финансовые активы Группы на 31 декабря 2015 г. включают денежные средства, долгосрочные и краткосрочные инвестиции, торговую и прочую дебиторскую задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Займы и дебиторская задолженность

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

В данную категорию, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также финансовые вложения. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в *Примечании 11*. Информация о финансовых вложениях представлена в *Примечании 10*.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают долевыми инструментами и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе прочих резервов до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные убытки переклассифицируются из прочих резервов в отчет о прибылях и убытках и признаются в составе финансовых расходов. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве финансовых доходов по методу эффективной процентной ставки.

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

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиции с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода (который отражается как финансовый доход в отчете о прибыли или убытках) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность (*Примечание 19*), кредиты и займы (*Примечание 16*).

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых обязательств, определенных ею в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и включаются в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и себестоимости, рассчитанной с использованием метода ФИФО. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат на реализацию. На 31 декабря 2015 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме 1 052 (На 31 декабря 2014 г. восстановление ранее признанного обесценения в сумме 116 942).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения три месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению, приведенному выше.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих сотрудников. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

Группа также использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в Группе и размер получаемой заработной платы. Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется по методу «прогнозируемой условной единицы».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

В отношении обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений, которые включают материальную помощь на похороны и премирование при достижении юбилейного возраста или стажа, результаты признаются в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- ▶ дата изменения или секвестра плана;
- ▶ дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Затраты по займам

Группа освобождается от требования капитализировать затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку отражает соответствующие активы по справедливой стоимости. Затраты по займам относятся на расходы в момент их возникновения.

Пересчет иностранной валюты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Официальный курс рубля, действовавший на 31 декабря 2015 г., составлял 72,8827 руб. за 1 доллар США и 79,6972 руб. за 1 евро (31 декабря 2014 г.: 56,2584 руб. за 1 доллар США и 68,3427 руб. за 1 евро).

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Предоставление услуг

Передача электроэнергии по сетям

Группа выставляет счета всем своим заказчикам (оптовым и розничным энергосбытовым предприятиям) за фактически поставленную электроэнергию по фиксированным тарифам за кВт, установленным Комитетом по тарифам Санкт-Петербурга и Комитетом по тарифам и ценообразованию Ленинградской области. Технологические потери электроэнергии при передаче через сети Группы включают убытки в пределах стандартной (ожидаемой) нормы (*Примечание 21*). Выручка от передачи электроэнергии по сетям представлена за вычетом технологических потерь в пределах стандартной (ожидаемой) нормы. Технологические потери сверх стандартной (ожидаемой) нормы включаются в операционные расходы.

Технологическое присоединение к электрическим сетям

Плата за технологическое присоединение к сетям Группы признается в момент предоставления доступа к сети энергоснабжения (т.е. в момент присоединения), поскольку она не влечет обязательства Группы по предоставлению дальнейших услуг потребителю электроэнергии, и отделена от услуг по передаче электроэнергии по сетям, оказываемых организациям, реализующим электроэнергию.

Продажа прочих активов

Выручка от продажи прочих активов (материалов, основных средств) признается, когда существенные риски и выгоды от владения этими активами переходят к покупателю, что обычно происходит при доставке товара.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках (*Примечание 23*).

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, где Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и в случае необходимости создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных различий, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные различия будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные различия.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Дивиденды

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию

Привилегированные акции считаются долевыми инструментами с правом участия в прибыли (Примечания 15, 26).

Для целей расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (долевой инструмент с правом участия в прибыли) каждого класса:

- ▶ прибыль или убыток, приходящиеся на долю держателей обыкновенных акций Компании, корректируются (прибыль уменьшают, а убытки увеличивают) на сумму дивидендов, объявленных в этот период по каждому классу акций;
- ▶ оставшаяся часть прибыли или убытка распределяется между различными классами акций и долевыми инструментами с правом участия в прибыли в соответствии с долями каждого инструмента в прибыли, как если бы вся прибыль (или убыток) за отчетный период была распределена. Общая сумма прибыли или убытков, относимая на каждый класс долевого инструмента определяется путем сложения сумм, относящихся к данному классу дивидендов, и сумм, относимых на данный класс согласно доле участия в прибыли;
- ▶ прибыль на акцию по инструменту определяется как частное от деления общей прибыли, отнесенной к каждому классу долевого инструмента на количество находящихся в инструментах соответствующего класса.

3. Объединение бизнеса и приобретение неконтролирующих долей участия

Приобретение Акционерного общества «Санкт-Петербургские электрические сети»

23 декабря 2015 г. в рамках проведения корпоративных мероприятий по увеличению уставного капитала ПАО «Ленэнерго» путем эмиссии дополнительного выпуска обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго», Группа осуществила приобретение 100% голосующих акций Акционерного общества «Санкт-Петербургские электрические сети» (далее «АО «СПб ЭС»), предприятия, осуществляющего те же виды деятельности, что и Группа. Разница между уплаченным вознаграждением в размере 14 437 522 и справедливой стоимостью приобретенной доли в размере 13 831 952 была отражена в качестве гудвила, связанного с ожидаемым эффектом синергии от приобретения.

Группа отразила приобретение АО «СПб ЭС» по методу покупки в соответствии с требованиями положений МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Результаты деятельности и балансы АО «СПб ЭС» консолидируются Группой, начиная с 23 декабря 2015 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

3. Объединение бизнеса и приобретение неконтролирующих долей участия (продолжение)

В следующей таблице приводится справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов АО «СПб ЭС», полученных на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении
Нематериальные активы	1 836 150
Основные средства	9 980 402
Долгосрочные инвестиции	632 605
Отложенные налоговые активы	2 306 280
Прочие долгосрочные активы	320 786
Денежные средства и их эквиваленты	1 106 530
Дебиторская задолженность	3 839 483
Запасы	733 233
Прочие краткосрочные активы	4 342 873
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом краткосрочной части	(2 309 102)
Прочие долгосрочные обязательства	(1 754 850)
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	(1 220)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 748 400)
Резервы	(7 989)
Авансы, полученные от заказчиков	(4 444 829)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	13 831 952
Гудвил при приобретении	605 570
Итого уплаченное вознаграждение	14 437 522

Справедливая стоимость приобретенной торговой дебиторской задолженности составила 3 839 483, валовая сумма к получению по договорам 4 195 551, из которой 356 068 согласно ожиданиям, не будет получена.

Отложенный налоговый актив обусловлен, главным образом, налоговым эффектом от разницы между справедливой стоимостью основных средств и незавершенного строительства и их налоговой базой на дату объединения.

Сумма гудвила, равная 605 570 включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

С даты приобретения вклад АО «СПб ЭС» в выручку Группы составил 195 968, в прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения – 167 982. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы от продолжающейся деятельности составила бы 44 959 311, а прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения составила бы 1 439 201.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

3. Объединение бизнеса и приобретение неконтролирующих долей участия (продолжение)

Возмещение, уплаченное при приобретении:

Выпущенные акции, справедливая стоимость	14 437 522
Итого возмещение	14 437 522

Приток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	1 106 530
Уплаченное вознаграждение	-
Чистый приход денежных средств	1 106 530

Обыкновенными акциями АО «СПбЭС» в размере 100% от уставного капитала АО «СПбЭС» были оплачены размещаемые дополнительные обыкновенные акции ПАО «Ленэнерго» в количестве 2 065 453 791 шт. Справедливая стоимость размещаемых дополнительных обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго» определена решением Совета директоров ПАО «Ленэнерго» от 04.12.2015 на основании отчета оценщика, применившего при проведении оценки доходный подход, и составляет 6,99 руб. за акцию. Таким образом, справедливая стоимость оплаченных акций составила 14 437 522.

Выбор доходного подхода был сделан с учетом того, что ПАО «Ленэнерго» функционирует в рамках регуляторной среды в сфере передачи и распределения электроэнергии. Будущие экономические выгоды от владения активом напрямую зависят от решений регулятора, а именно параметров RAB-регулирования, где ключевым является величина базы капитала. В связи с недостаточной ликвидностью акций большинства компаний-аналогов, отсутствием публичной информации о величине RAB по компаниям-аналогам и отсутствии публичной информации о сделках с пакетами сопоставимых компаний, независимый оценщик принял решение об отказе от использования Сравнительного подхода для целей определения стоимости акций ПАО «Ленэнерго»

Приобретение Открытого акционерного общества «Петродворцовая электросеть»

23 декабря 2015 г. в рамках проведения корпоративных мероприятий по увеличению уставного капитала ПАО «Ленэнерго» путем эмиссии дополнительного выпуска обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго», Группа осуществила приобретение 60,1% голосующих акций Открытого акционерного общества «Петродворцовая электросеть» (далее «ОАО «ПЭС»), предприятия, осуществляющего те же виды деятельности, что и Группа. По итогам приобретения, учитывая участие АО «СПбЭС» в уставном капитале ОАО «ПЭС» в размере 28,7% голосующих акций ОАО «ПЭС», Группа владеет 88,7% голосующих акций ОАО «ПЭС». Разница между уплаченным вознаграждением в размере 800 000, справедливой стоимостью акций ОАО «ПЭС», принадлежащих АО «СПбЭС» 370 207 и справедливой стоимостью приобретенной доли в размере 1 299 617 за вычетом неконтролирующей доли участия в размере 146 857 была отражена в качестве гудвила, связанного с ожидаемым эффектом синергии от приобретения.

Группа отразила приобретение ОАО «ПЭС» по методу покупки в соответствии с требованиями положений МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Результаты деятельности и балансы ОАО «ПЭС» консолидируются Группой, начиная с 23 декабря 2015 г.

Группа приняла решение об оценке неконтролирующей доли участия в приобретенной организации по доли в чистых активах ОАО «ПЭС»

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

3. Объединение бизнеса и приобретение неконтролирующих долей участия (продолжение)

В следующей таблице приводится справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов ОАО «ПЭС», полученных на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении
Нематериальные активы	304 574
Основные средства	654 260
Авансы, выданные строительным организациям	159
Долгосрочные инвестиции	608 646
Денежные средства и их эквиваленты	114 582
Краткосрочные инвестиции	200 000
Дебиторская задолженность	393 555
Запасы	55 741
Прочие краткосрочные активы	34 753
Отложенные налоговые обязательства	(33 170)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(221 144)
Резервы	(2 323)
Авансы, полученные от заказчиков	(810 016)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 299 617
Неконтролирующая доля участия	(146 857)
Гудвил при приобретении	17 447
Итого уплаченное вознаграждение	1 170 207

Справедливая стоимость приобретенной торговой дебиторской задолженности составила 393 555, валовая сумма к получению по договорам 494 066, из которой 100 511, согласно ожиданиям, не будет получена.

Сумма гудвила, равная 17 447 включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

С даты приобретения вклад ОАО «ПЭС» в выручку Группы составил 21 064, в прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения – 53 524. Если бы объединение произошло в начале года, выручка от продолжающейся деятельности составила бы 39 983 068, а прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения составила бы 246 134.

Возмещение, уплаченное при приобретении:

Выпущенные акции, справедливая стоимость	800 000
Справедливая стоимость акции ОАО «ПЭС», полученных через приобретение АО «СПБЭС»:	370 207
Итого возмещение	1 170 207

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

3. Объединение бизнеса и приобретение неконтролирующих долей участия (продолжение)

Обыкновенными акциями ОАО «ПЭС» в размере в 60,1% от уставного капитала ОАО «ПЭС» были оплачены размещаемые дополнительные обыкновенные акции ПАО «Ленэнерго» в количестве 114 449 213 шт. Справедливая стоимость размещаемых дополнительных обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго» определена решением Совета директоров ПАО «Ленэнерго» от 04.12.2015 на основании отчета оценщика, применившего при проведении оценки доходный подход, и составляет 6,99 руб. за акцию. Таким образом, справедливая стоимость предоставленного возмещения составила 800 000.

Выбор доходного подхода был сделан с учетом того, что ПАО «Ленэнерго» функционирует в рамках регуляторной среды в сфере передачи и распределения электроэнергии. Будущие экономические выгоды от владения активом напрямую зависят от решений регулятора, а именно параметров RAB-регулирования, где ключевым является величина базы капитала. В связи с недостаточной ликвидностью акций большинства компаний-аналогов, отсутствием публичной информации о величине RAB по компаниям-аналогам и отсутствии публичной информации о сделках с пакетами сопоставимых компаний, независимый оценщик принял решение об отказе от использования Сравнительного подхода для целей определения стоимости акций ПАО «Ленэнерго».

Приток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	114 582
Уплаченное вознаграждение	-
Чистый приход денежных средств	114 582

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

4. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификаты	Право доступа	Доходные договоры	Гудвилл	Итого
Стоимость						
На 1 января 2014 г.	331 248	11 742	928 922	–	–	1 271 912
Поступление за период	135 041	–	–	–	–	135 041
Выбытие за период	(171 317)	(11 742)	–	–	–	(183 059)
На 31 декабря 2014 г.	294 972	–	928 922	–	–	1 223 894
Поступление за период	61 939	–	–	–	–	61 939
Приобретение дочерних компаний	–	–	–	2 140 723	623 017	2 763 740
Выбытие за период	(150 726)	–	(304 922)	–	–	(455 648)
На 31 декабря 2015 г.	206 185	–	624 000	2 140 723	623 017	3 593 925
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(173 315)	(8 779)	(324 541)	–	–	(506 635)
Амортизация за период	(106 584)	(2 963)	(30 964)	–	–	(140 511)
Выбытие за период	171 317	11 742	–	–	–	183 059
На 31 декабря 2014 г.	(108 582)	–	(355 505)	–	–	(464 087)
Амортизация за период	(129 569)	–	(30 964)	–	–	(160 533)
Выбытие за период	150 724	–	38 620	–	–	189 344
Восстановление обесценения	–	–	36 525	–	–	36 525
На 31 декабря 2015 г.	(87 427)	–	(311 324)	–	–	(398 751)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	186 390	–	573 417	–	–	759 807
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	118 758	–	312 676	2 140 723	623 017	3 195 174

На 31 декабря 2015 г. Группа произвела тестирование нематериальных активов на предмет обесценения. Обесценения не выявлено. (2014 год: обесценение не выявлено).

Нематериальные активы «Права доступа» с первоначальной стоимостью 304 922 и накопленной амортизацией 38 620 были признаны в составе прибылей и убытков 2015 г., поскольку относились к договорам, заключенным с компаниями АО «СПбЭС» и ОАО «ПЭС», которые с 23 декабря 2015 года являются дочерними компаниями ПАО «Ленэнерго». Ранее признанные убытки от обесценения в сумме 36 525 восстановлены.

В результате приобретения дочерних компаний АО «СПбЭС» и ОАО «ПЭС» Группа признала в качестве нематериальных активов заключенные на момент приобретения этих компаний доходные договоры, включающие в себя:

- ▶ Договоры на эксплуатационное обслуживание электросетевого хозяйства;
- ▶ Договоры аренды электросетевого хозяйства;
- ▶ Договоры по технологическому присоединению заявителей;
- ▶ Договоры на оказание услуг по текущему содержанию объектов уличного освещения.

Стоимость данных НМА была определена путем дисконтирования будущих чистых денежных потоков, которые получит Группа в течение периода действия вышеуказанных договоров. Прибыли от реализации данных договоров денежных потоков по выручке в качестве ставки дисконтирования использовалась ставка WACC.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

5. Основные средства

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2014 г.	29 187 879	49 046 153	40 591 987	8 940 879	13 537 608	141 304 506
Поступление	–	–	–	–	23 070 798	23 070 798
Выбытие	(16 115)	(29 054)	(137 705)	(158 640)	(227 209)	(568 723)
Перевод между категориями	8 739 655	4 452 132	8 684 915	2 558 059	(24 434 761)	–
Переоценка	(1 345 873)	(2 888 382)	(2 210 032)	(609 819)	(410 441)	(7 464 547)
На 31 декабря 2014 г.	36 565 546	50 580 849	46 929 165	10 730 479	11 535 995	156 342 034
На 1 января 2015 г.	36 565 546	50 580 849	46 929 165	10 730 479	11 535 995	156 342 034
Поступление	–	–	–	–	6 426 261	6 426 261
Приобретение дочерних компаний	213 174	6 031 760	2 358 079	548 325	1 483 324	10 634 662
Выбытие	(20 607)	(92 597)	(97 380)	(80 060)	(574 482)	(865 126)
Перевод между категориями	1 042 287	1 042 108	1 694 650	779 440	(4 558 485)	–
Переоценка	20 159 620	35 104 561	28 873 035	7 118 898	6 456 949	97 713 063
На 31 декабря 2015 г.	57 960 020	92 666 681	79 757 549	19 097 082	20 769 562	270 250 894
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(3 918 440)	(24 177 873)	(7 523 136)	(3 243 867)	(1 892 139)	(40 755 455)
Отчисления за год	(939 768)	(1 470 708)	(1 491 888)	(924 178)	–	(4 826 542)
Выбытие	6 511	22 721	56 738	97 117	–	183 087
Переоценка	196 914	1 555 762	534 991	277 376	–	2 565 043
На 31 декабря 2014 г.	(4 654 783)	(24 070 098)	(8 423 295)	(3 793 552)	(1 892 139)	(42 833 867)
На 1 января 2015 г.	(4 654 783)	(24 070 098)	(8 423 295)	(3 793 552)	(1 892 139)	(42 833 867)
Отчисления за год	(1 110 911)	(1 701 929)	(1 805 643)	(1 239 255)	–	(5 857 738)
Выбытие	7 128	74 765	46 234	43 943	–	172 070
Переоценка	(3 120 886)	(18 481 922)	(6 428 178)	(3 044 209)	–	(31 075 195)
На 31 декабря 2015 г.	(8 879 452)	(44 179 184)	(16 610 882)	(8 033 073)	(1 892 139)	(79 594 730)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	31 910 763	26 510 751	38 505 870	6 936 927	9 643 856	113 508 167
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	49 080 568	48 487 497	63 146 667	11 064 009	18 877 423	190 656 164

Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости объектов основных средств проводилась по состоянию на 31 декабря 2015 г. Оценка производилась на основании данных отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

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. В связи с чем, справедливая стоимость оценивалась на базе совмещения затратного и доходного подхода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

5. Основные средства (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Затратный подход

► Определение полной стоимости замещения

Так как основные средства Группы являются специализированными активами, данные о сделках отсутствовали. В таком случае применялся затратный подход, моделирующий действия поставщика/производителя (продавца). В рамках сравнительного подхода предпочтение отдавалось методу сравнения с идентичным объектом. В том случае, если идентичного объекта найти не удавалось, расчет осуществлялся методами сравнения с аналогичным объектом. В рамках затратного подхода предпочтение отдавалось методу удельных показателей и ресурсному методу. В том случае, если в отношении объекта оценки отсутствовали исходные данные, позволяющие произвести расчет в рамках данных методов, применялся метод индексации исторических затрат.

► Определение накопленного износа

Определение физического износа проводилось экспертными методами: методом экономической жизни и методом экспертизы состояния. При этом экспертиза основывалась на годе выпуска, оценке состояния в соответствии со шкалой экспертных оценок, предполагаемом остаточном сроке полезного использования.

Доходный подход

Для оценки справедливой стоимости основных средств в рамках доходного подхода использовался метод дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются 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» № 558р от 17 декабря 2014 г. и прогнозных данных на период до 2020 года).
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2016-2020 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2016 год.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети» (утверждены Советом Директоров ПАО «Ленэнерго», Протокол от 12 января 2015 г. № 18), которые базировались на фактически утвержденных тарифах (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2020 годов соответствуют показателям бизнес-плана.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

5. Основные средства (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

- ▶ Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годовых утвержденных бизнес-планов Группы на 2016-2020 годов (утверждены Советом Директоров ПАО «Ленэнерго», Протокол от 12 января 2015 г. № 18).
- ▶ 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%.

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке основных средств, раскрыта ниже:

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Темп прироста выручки к предыдущему году	8,71%-14,85%	23,57%-27,73%	20,68%-24,61%	15,02%-24,57%	11,45%-22,31%
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации, %	32,02%-88,10%	63,71%-76,62%	98,92%-129,68%	130,79%-134,42%	136,35%-146,32%
Рентабельность по прибыли от продаж (очищенной от налога на прибыль)	(6,76%)-3,24%	5,83%-13,11%	15,08%-20,13%	23,86%-24,52%	25,83%-32,05%

Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении основных средств раскрыта в *Примечании 30*.

Увеличение ежегодной выручки на 5,5% привело бы к отсутствию обесценения по Ленинградской области. Увеличение ежегодной выручки на 2% привело бы к отсутствию обесценения по Санкт-Петербургу.

Снижение ставки дисконтирования на 2,26% привело бы к отсутствию обесценения по Ленинградской области. Снижение ставки дисконтирования на 0,56% привело бы к отсутствию обесценения по Санкт-Петербургу.

	Производственные здания	Линии электропередач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Увеличение справедливой стоимости, отраженное в отчете о прибылях и убытках	1 025 417	1 685 070	2 134 609	379 160	377 493	5 601 749
Увеличение справедливой стоимости, отнесенное на капитал	16 013 318	14 937 570	20 310 247	3 695 530	6 079 454	61 036 119
Итого	17 038 735	16 622 640	22 444 856	4 074 690	6 456 947	66 637 868

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

6. Авансы под строительство основных средств

Авансы под строительство основных средств в сумме 70 415 (на 31 декабря 2014 г.: 1 008 111) отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 859 875 (на 31 декабря 2014 г.: 114 238). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в *Примечании 14*.

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %, кол- во паев	31.12.2015	31.12.2014
Паи «Промышленная недвижимость»	211 642	608 646	-
АО «ОЭК»	25%	262 365	-
Прочие	-	4 246	3 600
Итого		875 257	3 600

В состав идентифицируемых чистых активов компании ОАО «ПЭС» вошли долгосрочные инвестиции, представленные 211 642 шт. паями в закрытом паевом фонде недвижимости «Промышленная недвижимость», приобретенными по договору купли-продажи ценных бумаг № 231/11/ЗПИФ от 09.03.2011 г. у ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад». Справедливая стоимость паев рассчитывалась с использованием затратного подхода исходя из стоимости 1 пая умноженной на количество паев, которыми владеет ОАО «ПЭС».

В состав идентифицируемых чистых активов компании АО «СПбЭС», вошли долгосрочные инвестиции, представленные 200 041 667 шт. акций ОАО «Объединенная энергетическая компания» (далее – ОАО «ОЭК»), что составляет 25 % в уставном капитале ОАО «ОЭК».

АО «СПбЭС» является акционером ОАО «ОЭК» с 2009 г. на момент приобретения пакета акций ОАО «ОЭК» единственным участником АО «СПбЭС» являлся субъект РФ – город федерального значения Санкт-Петербург и АО «СПбЭС» опосредовано представляло в ОАО «ОЭК» его интересы. Так, в 2010-2011, 2013-2015 гг. в состав Совета директоров ОАО «ОЭК» входил представитель Комитета по энергетике и инженерному обеспечению.

Основной целью участия АО «СПбЭС» в уставном капитале ОАО «ОЭК» стало обеспечение передачи электроэнергии в целях надежного и бесперебойного электроснабжения садоводческих некоммерческих товариществ, расположенных на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

С февраля 2015 г. представители АО «СПбЭС» в Совете директоров ОАО «ОЭК» отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. АО «СПбЭС» не осуществляет в отношении ОАО «ОЭК»:

- ▶ Участие в процессе выработки политики, в том числе участие в принятии решений о выплате дивидендов или ином распределении прибыли;
- ▶ Обмен руководящим персоналом;
- ▶ Предоставление важной технической информации;

Существенные операции между АО «СПбЭС» и ОАО «ОЭК» отсутствуют.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Группа не имеет намерений в дальнейшем оказывать влияние и принимать участие в деятельности ОАО «ОЭК» и не рассматривает компанию ОАО «ОЭК» как ассоциированную.

Справедливая стоимость пакета акций ОАО «ОЭК» определена с использованием затратного подхода.

8. Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	912 210	540 051
Долгосрочные авансы	3 851	3 851
Гарантийный депозит	71 721	71 721
Долгосрочная дебиторская задолженность	86 648	229 254
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	130 756	141 918
Итого	1 205 186	986 795

Активы, связанные с долгосрочными вознаграждениями сотрудникам, представляют собой средства на солидарных и именных пенсионных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (Примечание 28). Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2015 и 2014 годы составило:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Стоимость на 1 января	141 918	139 014
Доход на активы плана	14 042	17 319
Взносы работодателя	-	18 444
Выплата вознаграждений	(25 204)	(32 859)
Стоимость на 31 декабря	130 756	141 918

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	24 199 058	1 061 198
Остатки на расчетных банковских счетах в рублях и кассовые остатки	912 003	275 360
Краткосрочные депозиты	1 034 979	175 000
Итого	26 146 040	1 511 558

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

9. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В рамках проведения докапитализации ПАО «Ленэнерго» в декабре 2015 года от основного акционера ПАО «Россети» были получены облигации федерального займа (ОФЗ) в размере 32 000 000, средствами от реализации которых были погашены кредиты на сумму 11 025 000. В 2016 г. остаток средств будет направлен на погашение облигационных займов в размере 6 000 000, а также на финансирование инвестиционной программы в части исполнения обязательств по договорам технологического присоединения.

В течение 2015 года Группа имела депозитные договоры с первоначальным сроком менее 3 месяцев с рядом банков под годовые процентные ставки от 9,3% до 13,65%, а в случае поддержания Группой минимального неснижаемого остатка денежных средств на счетах от 5,0% до 14,4%.

10. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные и долгосрочные инвестиции представлены, в основном, субординированным депозитом, размещенным в ОАО «Банк Таврический» под 0,51% годовых со сроком погашения 31 марта 2035 г.

На 31 декабря 2015 г. сумма депозитных вкладов Группы с процентами составила 15 565 827 (31 декабря 2014 г.: 14 405 411).

Расшифровка долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

<u>Депозиты в разрезе сроков погашения</u>	<u>Эффективная процентная ставка</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>Сумма, тыс. руб.</u>
Банк «Таврический» (ОАО)	0,51	31 марта 2035 г.	10 620 000
Банк «ВТБ» (ПАО)	10,8		3 867 000
Итого сумма вкладов			14 487 000
Сумма начисленных процентов по эффективной ставке			43 847
Резерв под обесценение			(8 730 174)
Балансовая стоимость за вычетом резерва			5 800 674
<i>в т. ч.</i>			
Отражено в составе долгосрочных активов			1 889 826
Отражено в составе краткосрочных активов			3 910 848

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

10. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Банка «Таврический» (далее – «Банк») возникли проблемы с ликвидностью. 11 февраля 2015 г. в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ). В соответствии с планом участия АСВ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства Банка.

В настоящий момент АСВ осуществляет полный контроль за ходом финансового оздоровления Банка «Таврический». Банк «Таврический» привлек средства Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», что способствует улучшению финансовых показателей и снижению рисков по неисполнению своих обязательств перед кредиторами. Анализ финансовой деятельности и статистические данные за прошедший год АКБ «Таврический» свидетельствуют о нивелировании негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость Банка в перспективе.

Несмотря на указанные в предыдущем абзаце обстоятельства, Руководство Группы, соблюдая принцип осмотрительности по оценке вероятности неисполнения Банком своих обязательств, допускает вероятность потери денежных средств по данным финансовым вложениям.

Сумма резерва дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 8 730 174 (на 31 декабря 2014 г. - 8 606 789).

Дополнительное начисление резерва дисконтирования в 2015 г. в сумме 226 136 и восстановление резерва дисконтирования – 102 764 признано в составе финансовых расходов и доходов соответственно.

Процентный доход в сумме 439 271 за год, окончившийся 31 декабря 2015 г. (2014 год: 1 251 224), признан в составе финансовых доходов.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

11. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 865 467 (2014 год: 242 303) (Прим. 14)	3 667 956	6 075 488
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 269 787 (2014 год: 432 559) (Прим. 14)	858 113	639 251
Итого	4 526 069	6 714 739

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством на основании оценки платежеспособности конкретных клиентов, платежных тенденций в отрасли, последующих поступлений и расчетов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Группа проводит регулярный анализ способности дебиторов погашать их платежные обязательства и создает резерв под обесценение, отражающий расчет потенциальных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму чистой дебиторской задолженности через прямое погашение и неденежные взаимозачеты, соответственно, балансовые суммы существенно не отличаются от их справедливой стоимости. Информация о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в *Примечании 14*.

В отношении торговой дебиторской задолженности, а также других видов дебиторской задолженности, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными по состоянию на отчетную дату, информация о том, что должники не выполняют свои обязательства по оплате, отсутствует, так как Группа осуществляет постоянный мониторинг кредитоспособности контрагентов, а также осуществляет периодическую сверку задолженности. На торговую и прочую дебиторскую задолженность не начисляются проценты, и она, как правило, погашается в течение календарного года.

В 2015 году дебиторская задолженность, относящаяся к услугам технологического присоединения предыдущих периодов в сумме 903 921 (2014 год: 541 164) была оплачена заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

	Дебиторская задолженность (услуги по передаче)	Дебиторская задолженность (услуги по технологиче- скому присоединению)	Прочие дебиторы	Итого
31 декабря 2015 г.				
Непросроченная и необесцененная	1 664 216	201 836	315 982	2 182 034
Просроченная				
0-30 дней	247 440	1 696	14 666	263 802
30-90 дней	199 189	2 698	11 682	213 569
90-180 дней	167 163	197 874	36 868	401 905
180-365 дней	465 906	373 264	307 481	1 146 651
Более 1 года	27 107	119 567	171 434	318 108
Итого	2 771 021	896 935	858 113	4 526 069
31 декабря 2014 г.				
Непросроченная и необесцененная	2 587 637	1 143 128	430 084	4 160 849
Просроченная				
0-30 дней	543 529	353 156	23 434	920 119
30-90 дней	456 431	54 853	54 628	565 912
90-180 дней	473 924	61 868	37 351	573 143
180-365 дней	279 529	40 986	74 708	395 223
Более 1 года	10 250	70 200	19 043	99 493
Итого	4 351 300	1 724 191	639 248	6 714 739

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

11. Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. суммы просроченной, но не обесцененной задолженности преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов-получателей услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению, задержавших оплату сверх договорного срока. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму дебиторской задолженности через прямое погашение. Соответственно, резерв под обесценение такой задолженности на указанные даты не создавался.

12. Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Материалы (по себестоимости)	984 930	351 582
Запасные части (по себестоимости)	125 312	127 900
Спецодежда (по себестоимости)	89 279	83 681
Инвентарь (по себестоимости)	23 462	44 318
Прочие запасы (по себестоимости)	42 450	29 040
Итого	1 265 433	636 521

На 31 декабря 2015 г. запасы отражены по себестоимости за вычетом резерва под обесценение в сумме 29 446 (31 декабря 2014 г.: 28 395).

13. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
НДС к возмещению	2 664 053	2 953 353
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 107 764 (2014 год: 0) (Прим. 14)	3 263 511	1 060 220
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	59 427	23 741
Итого	5 986 991	4 037 314

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению, предоплат и авансов, выданных поставщикам, раскрыта в *Примечании 14*.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

14. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности представлены в таблице ниже:

	Торговая дебиторская задолжен- ность	НДС к возмещению	Авансы постав- щикам	Авансы под строи- тельство основных средств	Прочая дебиторская задолжен- ность	Итого
На 1 января 2014 г.	433 602	124 854	47 032	241 762	208 064	1 055 314
Начислено за год	88 044	–	–	3 030	499 280	590 354
Восстановление резерва	(237 282)	(56 421)	(46 074)	(126 706)	(59 927)	(526 410)
Использование резерва	(42 061)	(68 433)	(958)	(3 848)	(214 858)	(330 158)
На 31 декабря 2014 г.	242 303	–	–	114 238	432 559	789 100
Начислено за год	670 947	–	107 867	805 219	52 722	1 636 755
Восстановление резерва	(34 046)	–	–	(53 131)	(142 194)	(229 371)
Использование резерва	(13 737)	–	(103)	(6 451)	(73 300)	(93 591)
На 31 декабря 2015 г.	865 467	–	107 764	859 875	269 787	2 102 893

15. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обыкновенные акции	8 499 698 845	1 658 814 839	12 439 792	5 598 908
Привилегированные акции	93 264 311	93 264 311	625 603	625 603
Итого	8 592 963 156	1 752 079 150	13 065 395	6 224 511

Акционерный капитал

Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляет 1 руб. за акцию. Обыкновенные акции дают их держателям право голоса, но не гарантируют выплаты дивидендов.

В 2015 г. Группа объявила о размещении по открытой подписке дополнительных обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго». В рамках реализации преимущественного права приобретения размещаемых акций акционеры ПАО «Ленэнерго» - ПАО «Россети» и город Санкт-Петербург в лице Комитета имущественных отношений приобрели 6 840 884 006 шт. обыкновенных акций ПАО «Ленэнерго». Суммарный объем приобретения акций указанными акционерами составил 47 817 779. ПАО «Россети» осуществило оплату облигациями федерального займа на сумму 32 000 000, а также денежными средствами на сумму 580 257. Город Санкт-Петербург в лице Комитета имущественных отношений передал в счет оплаты обыкновенные акции АО «СПб ЭС» и ОАО «ПЭС», справедливая стоимость которых составляет 14 437 522 и 800 000 соответственно. Методика оценки, использованная для определения справедливой стоимости, раскрыта в Примечании 3.

Превышение справедливой стоимости указанного вознаграждения, составившего 47 817 779, над номинальной стоимостью выпущенных акций, составлявшей 6 840 884, было отражено как добавочный капитал в сумме 40 976 895.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

15. Капитал (продолжение)

Привилегированные акции

Привилегированные акции не дают права голоса, за исключением случаев голосования по вопросам ликвидации или реорганизации Группы, внесения изменений или поправок в Устав, ограничивающих права владельцев привилегированных акций, изменения размера дивидендов по привилегированным акциям либо выпуска дополнительной эмиссии привилегированных акций. Такие решения принимаются большинством в 75% голосов владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором по любой причине было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций голосовать на общих собраниях акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере.

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции или выкуплены.

По привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 10% от чистой прибыли Группы по данным отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), разделенной на число привилегированных акций, либо в размере дивиденда, выплаченного на обыкновенную акцию, в зависимости от того, какая из двух величин больше. Дивиденды, выплачиваемые по привилегированным акциям, являются некумулятивными. В случае ликвидации активы, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и погашения их номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Соответственно, для целей расчета прибыли на акцию привилегированные акции Группы рассматриваются как долевые инструменты (*Примечание 26*).

Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех предприятий в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждого из них, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Группы, рассчитанная по российским правилам бухгалтерского учета, на 31 декабря 2015 г. составила 8 163 774 (31 декабря 2014 г.: 5 793 488). Чистый убыток, рассчитанный по РСБУ, за 2015 год составил (4 423 787) (чистый убыток за 2014 год: 7 684 986)

Дивиденды объявленные и выплаченные

За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 г. дивиденды не объявлялись. (за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г. общая сумма дивидендов начисленных за 2013 год, составила 106 229).

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

16. Кредиты и займы

	Валюта	Эффективна	Дата погашения	31 декабря 2015 г.	Эффектив-	Дата погашения	31 декабря 2014 г.
		я ставка процента			ная ставка процента		
Банковские кредиты	Руб.	7,28%-14%	2016-2020	32 283 566	7,11% 16,1%	2015-2018	43 666 227
Облигации, выпущенные Группой:							
Облигаций серии БО-01	Руб.	8,25%	2016	3 051 994	8,25%	2016	3 049 081
Облигаций серии 04	Руб.	17%	2016	3 100 606	8,50%	2017	3 046 061
Облигаций серии БО-05	Руб.	13%	2017	2 538 473			-
Обязательства по финансовой аренде	Руб.			-	18,92% 29,72%	2015	8 282
Итого кредиты и займы				40 974 639			49 769 651
За вычетом краткосрочной части банковских кредитов	Руб.	7,28%-14%	2016	(7 065 668)	7,11% 8,19%	2015	(1 477 788)
Облигаций серии БО-01	Руб.	8,25%	2016	(3 051 994)	8,25%	2015	(52 894)
Облигаций серии 04	Руб.	17%	2016	(3 100 606)	8,50%	2015	(50 297)
Облигаций серии БО-05	Руб.	13%	2016	(138 480)		2015	-
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде	Руб.			-	18,92% 29,72%	2015	(8 282)
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности				(13 356 748)			(1 589 261)
Долгосрочная задолженность, за вычетом краткосрочной части				27 617 891			48 180 390

Облигационные займы

В 2015 году Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 6-му и 7-му купону облигационного займа серии 04 на суммы 127 140 и 254 310 соответственно, а также по 4-му и 5-му купону облигационного займа серии БО-01 на сумму 123 420 каждый.

В апреле 2015 года при прохождении оферты было предъявлено к выкупу и снова размещено облигаций серии 04 на сумму 338 588.

В июле 2015 года Группой был размещен облигационный займ серии БО-05 в размере 2 400 000.

Кредиты

В 2015 году Группой был привлечен кредит на сумму 36 560 по уже заключенному договору с ОАО «АБ «РОССИЯ» №00.02-1/079/2014 от 16.04.2014.

В 2015 году были заключены следующие кредитные договоры:

с ПАО «Сбербанк России»

▶ №0162/004/15 от 24.07.2015 – договор кредитования в форме овердрафта с лимитом задолженности 1 000 000, сроком на 2 года;

с ГПБ (АО)

▶ №1515-082-810К от 11.09.2015 – договор кредитования в форме овердрафта с лимитом задолженности 1 000 000, сроком на 2 года;

Выборки в рамках данных договоров не осуществлялось.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

16. Кредиты и займы (продолжение)

Группа в 2015 году погасила по сроку задолженность в рамках следующих кредитных договоров:

с ПАО «Сбербанк России»

- ▶ №0162-1-108010 от 29.09.10 в сумме 500 000;

с ПАО «Банк ВТБ» в г. СПб

- ▶ №80/10 от 28.07.2010 в сумме 500 000;

с ПАО АКБ «Связь-Банк»

- ▶ №005/2010 от 30.07.2010 в сумме 400 000;

Досрочно был погашен кредит в рамках договора с ПАО «Промсвязьбанк» №0400-14-3-0 от 17.04.2014 в сумме 1 500 000.

Также досрочно были погашены кредиты за счет средств от господдержки (от реализации ОФЗ) в рамках договоров:

с ОАО «АБ «Россия»

- ▶ №2.1-1/045/2011 от 19.04.2011 в сумме 1 025 000;
- ▶ №2.1-1/046/2011 от 19.04.2011 в сумме 1 000 000;
- ▶ №2.1-1/048/2011 от 19.04.2011 в сумме 1 000 000;
- ▶ №2.1-1/047/2011 от 19.04.2011 в сумме 1 000 000;

с АО «Россельхозбанк»

- ▶ №143500/0068 от 24.09.2014 в сумме 1 000 000;
- ▶ №143500/0069 от 24.09.2014 в сумме 3 000 000;

с ПАО «Сбербанк России»

- ▶ №0162-100914-РКЛ-1 от 10.11.2014 в сумме 1 000 000;
- ▶ №0162-100814-РКЛ-1 от 10.11.2014 в сумме 2 000 000;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

17. Обязательства по пенсионным выплатам

Группа уплачивает за своих работников обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, которые относятся на расходы текущего периода на протяжении трудовой деятельности работника. За год по 31 декабря 2015 г. общая сумма таких взносов составила 772 302 (2014 год: 786 765).

Дополнительно к взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа также обеспечивает сотрудников негосударственной пенсией, используя нефондируемый пенсионный план с установленными выплатами.

Для большинства работников действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Пенсионный план предусматривает пенсионное обеспечение при достижении возраста, дающего право на государственную пенсию по старости, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Размер выплат рассчитывается по формуле, согласно которой пенсия зависит от ряда параметров, в том числе от зарплаты сотрудников на момент выхода на пенсию и их трудового стажа в Группе.

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионному плану с установленными выплатами осуществляется негосударственным пенсионным Фондом Электроэнергетики, являющимся связанной стороной Группы (*Примечание 28*).

Группа также предоставляет прочие виды долгосрочных вознаграждений, имеющих характер установленных выплат, таких как дополнительные выплаты работникам в связи с выходом на пенсию, материальную помощь в случае смерти работника, премирование к юбилейным датам.

На 31 декабря 2015 г. в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 6 184 работающих сотрудников и 1 374 пенсионеров (31 декабря 2014 г.: 6 218 и 1 357 соответственно).

Для целей представления отчетности, единовременные пособия в связи с выходом на пенсию, пенсионные выплаты и пособия в связи со смертью работника классифицированы как «выплаты после прекращения работы»; премии к юбилейным датам и материальная помощь на похороны близких родственников работников классифицированы как «долгосрочные вознаграждения работникам».

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

17. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2015 и 2014 годах:

	Вознаграждения		
	Всего	по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января 2014 г.	697 402	517 994	179 408
Стоимость текущих услуг	39 189	24 531	14 658
Процентные расходы	47 151	36 638	10 513
Корректировки на основе опыта	28 851	(4 846)	33 697
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(213 756)	(175 456)	(38 300)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	8 343	27 796	(19 453)
Выплаты пособий	(65 528)	(49 248)	(16 280)
Обязательства на 31 декабря 2014 г.	541 652	377 409	164 243
Стоимость текущих услуг	21 743	10 675	11 068
Процентные расходы	58 136	41 976	16 160
Корректировки на основе опыта	(138 540)	(133 180)	(5 360)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	61 367	40 177	21 190
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	(3 430)	(1 572)	(1 858)
Выплаты пособий	(57 191)	(40 928)	(16 263)
Обязательства на 31 декабря 2015 г.	483 737	294 557	189 180

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2015 и 2014 годах:

	2015 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января	541 652	377 409	164 243
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прибыль и убыток	93 851	52 651	41 200
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прочий совокупный доход	(94 575)	(94 575)	-
Выплаченные вознаграждения	(57 191)	(40 928)	(16 263)
Обязательства на 31 декабря	483 737	294 557	189 180

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

17. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

	2014 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января	697 402	517 994	179 408
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прибыль и убыток	62 284	61 169	1 115
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прочий совокупный доход	(152 506)	(152 506)	–
Выплаченные вознаграждения	(65 528)	(49 248)	(16 280)
Обязательства на 31 декабря	541 652	377 409	164 243

Чистый расход по планам с установленными выплатами в 2015 и 2014 годах составил:

	2015 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
К раскрытию в составе прибылей и убытков			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущих услуг	21 743	10 675	11 068
Процентные расходы	58 136	41 976	16 160
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	(5 360)	–	(5 360)
Актuarные (прибыли)/убытки – изменения в актуарных предположениях	19 332	–	19 332
Итого к раскрытию в составе прибылей и убытков	93 851	52 651	41 200
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода			
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	(133 180)	(133 180)	–
Актuarные убытки – изменения в актуарных предположениях	38 605	38 605	–
Итого к раскрытию в составе прочего совокупного дохода	(94 575)	(94 575)	–

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

17. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

	2014 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
К раскрытию в составе прибылей и убытков			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущих услуг	39 189	24 531	14 658
Стоимость прошлых услуг			
Процентные расходы	47 151	36 638	10 513
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	33 697	–	33 697
Актuarные (прибыли)/убытки – изменения в актуарных предположениях	(57 753)	–	(57 753)
Итого к раскрытию в составе прибылей и убытков	62 284	61 169	1 115
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода			
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	(4 846)	(4 846)	–
Актuarные убытки – изменения в актуарных предположениях	(147 660)	(147 660)	–
Итого к раскрытию в составе прочего совокупного дохода	(152 506)	(152 506)	–

Чистые расходы по плану с установленными выплатами были включены в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря основные актуарные допущения в отношении пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами были следующими:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	9,5	12,0
Будущее повышение заработной платы, %	6,0	7,0
Будущая норма инфляции, %	6,0	7,0

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

Допущения	Ставка дисконтирования		Будущее повышение заработной платы		Будущая норма инфляции		Кривая увольнения	
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+10%	-10%
Уровень чувствительности								
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(21 980)	24 057	7 941	(7 423)	16 827	(15 353)	(8 796)	9 296

Представленный выше анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода на обязательство по установленным выплатам, определяется посредством экстраполяции.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

17. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 11,5 лет (2014 год: 6,3 года).

В 2015 году Группа предполагает сделать взнос в пенсионный план с установленными выплатами в размере 63 050.

18. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные авансы полученные	5 695 657	3 540 333
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	77 396	73 792
Итого	5 773 053	3 614 125

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	13 544 434	8 756 074
Задолженность по приобретению основных средств	3 166 621	9 514 068
Задолженность по заработной плате	317 929	229 747
Задолженность по прочим налогам	745 880	375 781
Обеспечение заявки на участие в конкурсе	1 221 368	1 455 134
Прочая кредиторская задолженность	1 608 808	588 157
Итого	20 605 040	20 918 961

20. Резервы

Изменения в резервах за отчетный период представлены в таблице ниже:

	Резерв по судебным делам и претензиям	Резерв по неиспользован- ным отпускам	Резерв на выплату ежегодного вознаграждения	Резервы по налоговым рискам	Всего
На 1 января 2014 г.	2 346 194	127 044	253 780	–	2 727 018
Начислено за год	2 994 334	377 500	334 672	–	3 706 506
Использование резерва	(1 056 222)	(403 166)	(244 927)	–	(1 704 315)
Восстановление резерва	(378 954)	(11 232)	(76 980)	–	(467 166)
На 31 декабря 2014 г.	3 905 352	90 146	266 545	–	4 262 043
Начислено за год	2 496 412	406 240	172 463	282 663	3 357 778
Использование резерва	(4 192 942)	(367 612)	(16 252)	–	(4 576 806)
Восстановление резерва	(828 202)	–	–	–	(828 202)
На 31 декабря 2015 г.	1 380 620	128 774	422 756	282 663	2 214 813

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

20. Резервы (продолжение)

Резерв под судебные разбирательства, незавершенные на отчетную дату, включает в себя арбитражные дела, решения по которым судом второй инстанции было вынесено не в пользу Группы и вероятность благоприятного исхода которых в пользу Группы была оценена как низкая. Величина данного вида обязательств на 31 декабря 2015 года составила 688 375, всего 26 дел, наиболее крупные из которых:

- ▶ ПАО «ФСК ЕЭС» на сумму 598 744 тыс. руб. по договору на передачу электроэнергии

Резерв под обязательства по разногласиям, не урегулированным в досудебном порядке, незавершенные на отчетную дату, включает в себя претензии, находящиеся в стадии рассмотрения, а также претензии, рассматриваемые в арбитражных судах первой инстанции, по которым решение было вынесено не в пользу ПАО «Ленэнерго» и вероятность благоприятного исхода, которых в пользу Группы была оценена Группой как низкая.

Величина данного вида обязательств на 31 декабря 2015 года составила 646 915, наиболее крупные из которых:

- ООО «Петроэнергоконтроль» на сумму 4 265 по договору на передачу электроэнергии,
- ОАО «Объединенная энергетическая компания» на сумму 425 146 по договору на передачу электроэнергии,
- ПАО «ФСК ЕЭС» на сумму 217 504 по договору на передачу электроэнергии.

Разногласия со смежными организациями возникли по вопросам объёмом и стоимости оказанных услуг по передаче электроэнергии. Ожидается, что судебные решения по искам будут приняты не позднее первой половины 2016 года.

В 2015 году был сформирован резерв по прочим условным обязательствам по налоговым рискам по итогам выездной налоговой проверки за 2012-2013 гг. В сумму начислений по резерву вошли разногласия, по которым вероятность урегулирования разногласий с налоговым органом с благоприятным исходом в пользу Группы была оценена как низкая. Сумма резерва на 31.12.2015 года составила 282 663 тыс. руб.

21. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Передача электроэнергии по сетям	40 862 846	36 261 435
Технологические потери в пределах установленных нормативов (ожидаемого уровня)	(7 680 969)	(5 998 793)
Передача электроэнергии по сетям за вычетом нормативных (ожидаемых) потерь	33 181 877	30 262 642
Технологическое присоединение к электрическим сетям	3 250 318	8 581 128
Прочие доходы	2 594 550	2 757 538
Итого	39 026 745	41 601 308

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

21. Выручка (продолжение)

В 2015 году выручка от передачи электроэнергии по сетям до вычета нормативных (ожидаемых) технологических потерь от АО «Петербургская сбытовая компания» и ООО «РКС-энерго» составила 30 223 833 (2014 год: 26 769 521) и 4 208 811 (2014 год: 3 789 987) соответственно, что составляет 84% (2014 год: 84%) от общей суммы выручки от передачи электроэнергии по сетям до вычета нормативных (ожидаемых) технологических потерь.

Часть услуг технологического присоединения в сумме 954 338 (2014 год: 925 518) была оплачена заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

22. Операционные расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы по транспортировке электроэнергии	17 413 799	14 738 604
Износ основных средств	5 857 738	4 826 542
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	5 156 376	4 987 920
Резервы по судебным делам и претензиям	1 950 873	2 615 380
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение и списание дебиторской задолженности	1 407 384	63 944
Ремонт и обслуживание	1 313 854	1 522 938
Налоги, кроме налога на прибыль	1 047 821	846 574
Арендная плата	669 634	599 758
Сырье и материалы	339 451	335 654
Услуги коммерческого учета электроэнергии	324 938	70 369
Телекоммуникационные и информационные услуги	281 872	400 938
Коммунальные услуги	241 203	124 971
Расходы на социальную сферу	186 897	244 885
Агентские услуги	175 575	49 902
Расходы на содержание вневедомственной охраны	168 764	157 597
Амортизация НМА	160 533	140 511
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	120 986	215 987
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение производственных запасов	1 052	(116 942)
Восстановление обесценения / (Обесценение) нематериальных активов	(36 525)	-
Восстановление обесценения / (Обесценение) основных средств	(5 601 749)	2 376 607
Прочие операционные расходы	1 921 472	1 313 768
Итого	33 101 948	35 515 907

23. Финансовые доходы

	2015 г.	2014 г.
Проценты к получению	1 080 574	1 368 660
Амортизация обесценения долгосрочных инвестиций	102 764	-
Прочие финансовые доходы	807	39 941
Итого	1 184 145	1 408 601

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

24. Финансовые расходы

	2015 г.	2014 г.
Обесценение долгосрочных инвестиций (Примечание 10)	226 136	8 606 789
Процентные расходы по кредитам	4 113 325	3 073 298
Процентные расходы по облигациям	817 072	506 779
Процентные расходы по финансовой аренде	666	2 349
Прочие финансовые расходы	67 343	38 884
Итого	5 224 542	12 228 099

25. Налог на прибыль

	2015 г.	2014 г.
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Текущий налог на прибыль		
Текущий расход по налогу на прибыль	142 170	371 876
Восстановление налоговых резервов	–	(27 658)
Отложенный налог на прибыль		
Относящийся к возникновению и списанию временных разниц	1 598 685	(862 832)
(Доход)/расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	1 740 855	(518 614)

	2015 г.	2014 г.
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Отложенный налог, относящийся к статьям, отнесенным непосредственно на прочий совокупный доход		
Переоценка основных средств	(12 207 224)	504 579
Доходы от переоценки по планам с установленными выплатами	(18 915)	(14 172)
Налог на прибыль, отнесенный непосредственно на совокупный доход	(12 226 139)	490 407

Ниже приводится сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль за годы по 31 декабря:

	2015 г.	2014 г.
Бухгалтерский прибыль/(убыток) до налогообложения	1 884 400	(4 734 097)
Условный (расход) /доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(376 880)	946 819
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(1 363 975)	(212 553)
Изменение в оценке актива по отложенному налогу на прибыль	–	(243 310)
Восстановление налоговых резервов	–	27 658
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках по эффективной ставке налога на прибыль 90% (2014 г.: 11%)	(1 740 855)	518 614

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

25. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2015 г. относится к следующему:

	Движение в 2015 году, отнесенное на			Приобрете- ние дочерних компаний	31 декабря 2015 г.
	31 декабря 2014 г.	Капитал	Прибыль или убыток за период		
Налоговый эффект отложенных налоговых активов					
Обесценение финансовых вложений	1 721 358	-	24 677	(41 729)	1 704 306
Начисленные расходы и резервы	744 944	-	(337 748)	-	407 196
Признание выручки	191 469	-	444	-	191 913
Обязательства по пенсионным выплатам	34 214	(18 915)	81 448	-	96 747
Начисление расходов на персонал	67 631	-	26 910	-	94 541
Обесценение нематериальных активов	45 444	-	(7 305)	-	38 139
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	(212 747)	-	451 759	8 120	247 132
Отложенные расходы	(24 650)	-	31 108	-	6 458
Итого отложенные налоговые активы	2 567 663	(18 915)	271 293	(33 609)	2 786 432
Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств					
Основные средства	(3 744 145)	(12 207 224)	(2 139 761)	3 009 079	(15 082 051)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(11 750)	-	1 553	(69 616)	(79 813)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9 864	-	-	(52 404)	(42 540)
Резерв под обесценение запасов	5 679	-	211	(10 476)	(4 586)
Прочее	49 789	-	(18 553)	(445 663)	(414 427)
Дисконтирование выпущенных облигаций и полученных займов	(1 610)	-	2 309	(124 201)	(123 502)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 692 173)	(12 207 224)	(2 154 241)	2 306 719	(15 746 919)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(1 124 510)	(12 226 139)	(1 882 948)	2 273 110	(12 960 487)

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

25. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2014 г. относится к следующему:

	31 декабря 2013 г.	Движение в 2014 году, отнесенное на		31 декабря 2014 г.
		Капитал	Прибыль или убыток за период	
Налоговый эффект отложенных налоговых активов				
Обесценение финансовых вложений	–	–	1 721 358	1 721 358
Начисленные расходы и резервы	472 259	–	272 685	744 944
Признание выручки	322 486	–	(131 017)	191 469
Начисление расходов на персонал	73 918	–	(6 287)	67 631
Обесценение нематериальных активов	45 444	–	–	45 444
Обязательства по пенсионным выплатам	139 480	(14 172)	(91 094)	34 214
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9 864	–	–	9 864
Резерв под обесценение запасов	29 067	–	(23 388)	5 679
Прочее	22 127	–	27 662	49 789
Итого отложенные налоговые активы	1 114 645	(14 172)	1 769 919	2 870 392
Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств				
Основные средства	(3 817 926)	504 579	(430 798)	(3 744 145)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	253 962	–	(466 709)	(212 747)
Отложенные расходы	(22 299)	–	(2 351)	(24 650)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(3 665)	–	(8 085)	(11 750)
Дисконтирование выпущенных облигаций и полученных займов	(2 466)	–	856	(1 610)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 592 394)	504 579	(907 087)	(3 994 902)
Итого отложенные чистые налоговые обязательства	(2 477 749)	490 407	862 832	(1 124 510)

26. Прибыль на акцию

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	1 822 386	1 644 171
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций, тысячи	93 264	93 264
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	148 463	(4 227 071)
Распределенная прибыль	–	106 229
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	–	63 738
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	–	42 491
Скорректированная чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	148 463	(4 333 300)
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	141 235	(4 100 692)
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	7 228	(232 608)
Прибыль/(Убыток) на обыкновенную акцию – базовая и разводненная, руб.	0,08	(2,49)
Прибыль/(Убыток) на привилегированную акцию – базовая и разводненная, руб.	0,08	(2,49)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

27. Договорные и условные обязательства

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде преимущественно представляют собой договорные обязательства по долгосрочным договорам аренды офисных помещений и земельных участков, на которых расположены линии электропередач и оборудование Группы. Указанные договоры аренды без права расторжения заключены на сроки от 5 до 49 лет с возможностью продления. Расходы по арендным платежам за 2015 год в сумме 669 634 (2014 год: 599 758) были отражены в отчете о прибылях и убытках (Примечание 22).

Ниже приводятся минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	2015 г.	2014 г.
В течение одного года	639 483	575 322
Свыше одного года, но не более пяти лет	2 717 511	1 459 406
Свыше пяти лет	-	1 355 624
Итого	3 356 994	3 390 352

Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2015 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 19 290 495 (на 31 декабря 2014 г.: 13 395 418).

Обязательства в социальной сфере

Группа вносит вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры, а также в улучшение благосостояния своих работников, занятых на производстве. В частности, Группа участвует в строительстве, развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, в которых осуществляет свою хозяйственную деятельность. Все затраты по обязательствам в социальной сфере относятся на расходы по мере возникновения.

Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году 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. 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 Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

27. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В этом случае могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена.

Вопросы охраны окружающей среды

Предприятия Группы и их правопреемники осуществляли деятельность в энергетической отрасли Российской Федерации в течение многих лет. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Страхование

У Группы имеются ограниченные страховые полисы в отношении ее активов, операций, гражданской ответственности или иных страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена тем рискам, в отношении которых у нее не имеется страхового покрытия.

Судебные разбирательства

Компании Группы периодически выступают сторонами судебных разбирательств, возникающих в ходе обычного ведения деятельности.

По мнению руководства, не имеется иных текущих судебных разбирательств или иных непогашенных требований, которые могли бы при их окончательном разрешении оказать существенное неблагоприятное воздействие на финансовое положение Группы, помимо тех, под которые были созданы резервы (Примечание 20).

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

28. Раскрытие информации о связанных сторонах

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, или находится под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Группы имелось сальдо по расчетам со следующими связанными сторонами.

Балансы по расчетам с ПАО «Российские сети» и компаниями под контролем ПАО «Российские сети»

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность от связанных сторон, в т.ч.		
Торговая дебиторская задолженность	25 560	34 466
ПАО «Кубаньэнерго»	24 929	34 137
ПАО «ФСК ЕЭС»	631	-
ПАО «МРСК Северо-Запада»	-	150
ПАО «Россети»	-	179
Авансы выданные	46 153	50 263
ПАО «ФСК ЕЭС»	46 153	49 655
ПАО «Россети»	-	608
Прочая дебиторская задолженность	710	33
ПАО «Кубаньэнерго»	710	-
ПАО «Россети»	-	33
Задолженность перед связанными сторонами, в т.ч.		
Долгосрочные займы полученные	2 400 000	-
ПАО «Россети»	2 400 000	-
Проценты по долгосрочным займам полученным	138 480	-
ПАО «Россети»	138 480	-
Торговая кредиторская задолженность	6 684 565	5 198 904
ПАО «ФСК ЕЭС»	6 621 244	5 191 684
ПАО «Северо-Западная энергетическая УК»	51 774	-
ПАО «Россети»	5 755	4 813
ООО «АйТи Энерджи Сервис»	3 930	2 402
АО «Управление ВОЛС-ВЛ»	1 862	-
ПАО «МРСК Северо-Запада»	-	5
Авансы полученные	3 800	3 064
ПАО «ФСК ЕЭС»	2 614	1 878
ПАО «МРСК Северо-Запада»	1 185	1 185
ПАО «Северо-Западная энергетическая УК»	1	1

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Прочая кредиторская задолженность	59 373	37 295
ПАО «Северо-Западная энергетическая УК»	27 288	6 071
ПАО «ФСК ЕЭС»	26 521	28 732
ПАО «НИИЦ МРСК»	2 302	-
АО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»	2 140	-
АО «Мобильные газотурбинные электрич. станции»	633	-
ООО «АйТи Энерджи Сервис»	258	-
ПАО «Управление ВОЛС-ВЛ»	231	-
ПАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»	-	2 492

Операции с ПАО «Российские сети» и компаниями под контролем ПАО «Российские сети»

	2015 г.	2014 г.
Прочие доходы	8 530	32 829
ПАО «Кубаньэнерго»	2 524	28 929
ПАО «Россети»	1 821	1 821
ПАО «ФСК ЕЭС»	2 580	529
ПАО «МРСК Северо-Запада»	1 605	1 550
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	81 583	81 583
ПАО «Россети»	81 583	81 583
Расходы по передаче электроэнергии	6 376 706	6 565 693
ПАО «ФСК ЕЭС»	6 376 706	6 565 693
Услуги по тех. обслуживанию и ремонту обор-я	12 252	-
ПАО «Северо-Западная энергетическая УК»	12 252	-
Прочие операционные расходы	185 125	29 139
ПАО «Россети»	20 988	9 773
ПАО «ФСК ЕЭС»	2 982	4 090
АО «Мобильные газотурбинные электрич. станции»	536	-
ПАО «Северо-Западная энергетическая УК»	144 625	-
ООО «АйТи Энерджи Сервис»	10 733	13 057
ПАО «МРСК Волги»	-	2 034
ПАО «Недвижимость ИЦ ЕЭС»	-	118
ПАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»	-	50
АО «Управление ВОЛС-ВЛ»	5 261	17
Арендная плата	635	1 208
ПАО «ФСК ЕЭС»	635	1 208
Процентные расходы по облигациям	138 480	-
ПАО «Россети»	138 480	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Условия сделок со связанными сторонами

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Расчеты по передаче электроэнергии проводятся по тарифам, утверждаемым законодательно. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Группа не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон. Такая оценка проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики

Балансы по расчетам с НПФ Электроэнергетики представляли собой следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Прочие долгосрочные активы	130 756	141 918

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из генерального директора Компании и его заместителей, включая финансового директора и главного бухгалтера, а также членов Совета директоров. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, представленная краткосрочными вознаграждениями работникам (зарботная плата, годовая премия, пенсии) и выходными пособиями и включенная в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» *Примечания 22* представлена в таблице ниже:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Краткосрочное вознаграждение работникам	85 371	96 610
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	10 177	917
Итого	<u>95 548</u>	<u>97 527</u>

Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

В процессе операционной деятельности Группа осуществляет значительные операции с предприятиями, контролируемыми государством. Выручка и закупки от предприятий, контролируемых государством, оцениваются по регулируемым тарифам, если таковые установлены, в прочих случаях выручка и закупки оцениваются по рыночным ценам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

29. Сегментная информация

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, внутренним потребителям в Санкт Петербурге и Ленинградской области. Результаты деятельности в этом сегменте, а также активы и обязательства на 31 декабря 2015 и 2014 гг. соответственно представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам услуг представлен в *Примечании 21*.

Все активы Группы расположены на территории Санкт Петербурга и Ленинградской области.

Группа не имела заказчиков кроме сторон, раскрытых в *Примечании 21*, на которых приходилось бы свыше 10% доходов за годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг.

30. Управление финансовым риском

На 31 декабря 2015 г. основные финансовые обязательства Группы включали банковские кредиты, облигации, обязательства по финансовой аренде (лизингу) и торговую кредиторскую задолженность. Основной целью данных инструментов является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы есть различные финансовые активы, такие, как торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают кредитный риск и риск ликвидности. Воздействие этих и других финансовых рисков на Группу описано ниже.

Кредитный риск

Группа совершает сделки исключительно с известными, кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы, все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости задолженности, раскрытой в *Примечании 11*.

Концентрация кредитного риска

Выручка Группы от двух крупнейших заказчиков ПАО «Петербургская сбытовая компания», и ООО «РКС-энерго» (в 2014 году ПАО «Петербургская сбытовая компания» и ООО «РКС-энерго») раскрыта в *Примечании 21*.

На 31 декабря 2015 г. задолженность этих заказчиков составила 1 241 417 (2014 год: 2 957 175), что составляет 27% (2014 год: 41%) всей дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

30. Управление финансовым риском (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, кредитный риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный размер риска соответствует балансовой стоимости данных инструментов.

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, облигаций, привилегированных акций и финансовой аренды (лизинга).

В следующей таблице представлена информация на 31 декабря 2015 и 2014 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	1 год	2 года	3-5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2015 г.				
Выпущенные облигации	6 344 671	198 000	594 000	5 078 696
Процентные кредиты	9 248 887	8 126 274	20 491 855	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 605 040	29 580	71 400	25 601
Итого	36 198 598	8 353 854	21 157 255	5 104 297
На 31 декабря 2014 г.				
Выпущенные облигации	502 500	3 325 521	3 075 452	-
Процентные кредиты	5 494 391	14 478 260	34 515 223	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 788 265	1 800	1 800	126 991
Прочие финансовые обязательства	8 947	-	-	-
Итого	26 794 103	17 805 581	37 592 475	126 991

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

30. Управление финансовым риском (продолжение)

Справедливая стоимость

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

	Итого, 31 декабря 2015 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции в наличии для продажи	875 257			875 257
Основные средства, учитываемые по модели переоценки (<i>Примечание 5</i>)	190 656 164			190 656 164
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции	6 835 653			6 835 653
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты с фиксированной ставкой	28 322 332			28 322 332
Облигационные займы с фиксированной ставкой	8 412 000		8 412 000	

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Справедливая стоимость денежных средств, займов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств на 31 декабря 2015 г. равна их балансовой стоимости ввиду коротких сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде и долгосрочных кредитов оценивалась путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения, а также с учетом кредитоспособности Группы.

Справедливая стоимость облигационных займов определялась на основе рыночных котировок облигаций.

Методология оценки справедливой стоимости основных средств представлена в *Примечании 5*.

В течение годов по 31 декабря 2015 и 2014 гг. трансферов внутри уровней оценки справедливой стоимости не производилось.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

30. Управление финансовым риском (продолжение)

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить новые акции.

В целом, коэффициент финансовой независимости, соотношение собственного и заемного капитала, отношение совокупного долга к прибыли до вычета процентов, налога и амортизации по итогам 2015 года находятся в рамках нормативных ограничений, что расценивается положительно.

С целью улучшения данных показателей руководство Группы рассматривает следующие источники прироста собственного капитала:

- ▶ Увеличение чистой прибыли Группы;
- ▶ Проведение регулярной переоценки основных фондов Группы;
- ▶ Проведение дополнительных эмиссий акций;

Также решением руководства Группы установлен ряд лимитов на привлечение суммарного заемного капитала. На Долговую позицию группы одновременно устанавливаются следующие Лимиты:

- ▶ исходя из структуры оборотного капитала (Лимит по среднесрочной ликвидности);
- ▶ исходя из структуры пассивов (Лимит по финансовому рычагу);
- ▶ исходя из величины операционного денежного потока (Лимит по покрытию долга и Лимит по покрытию обслуживания долга).

Кроме Лимитов долговой позиции, руководством группы утверждается Лимит стоимостных параметров заимствования, в рамках которого Группа осуществляет привлечение заемных средств. Привлечение Группой заемных средств с превышением Лимита стоимостных параметров заимствования не допускается.

За годы по 31 декабря 2015 и 2014 гг. цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

На 31 декабря 2015 г. Группа отвечала требованиям к акционерному капиталу, установленным законодательством Российской Федерации.

Валютный риск и риск изменения процентной ставки

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть операций по приобретению активов и привлечению заемных средств выражена в российских рублях. Соответственно, Группа не подвержена валютному риску.

В рамках осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группа привлекает заемные средства. При этом в связи с ростом ключевой ставки ЦБ РФ и нестабильностью на финансовых рынках существует вероятность увеличения процентных ставок по отдельным кредитам ввиду наличия в договорах прав банка увеличить ставку в одностороннем порядке.

ПАО «Ленэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

30. Управление финансовым риском (продолжение)

Валютный риск и риск изменения процентной ставки (продолжение)

Ниже представлен количественный анализ чувствительности изменения процентной ставки на прибыль до налогообложения:

	Изменение процентной ставки	Влияние на прибыль до налогообложения, тыс. руб.
Влияние на 2015 год	+3,75	1 250 333
	-3,75	(1 250 333)
Влияние на 2014 год	+3,99	1 652 018
	-3,99	(1 652 018)

В целях снижения процентных рисков Группа прибегает к следующим мерам:

- ▶ Осуществление бизнес-планирования с учетом возрастающих процентных ставок;
- ▶ Заключение долгосрочных соглашений о возобновляемых кредитных линиях со значительным лимитом заимствования и установленным ограничением максимальной процентной ставки по кредиту в зависимости от ставки рефинансирования ЦБ РФ;
- ▶ Отбор финансовых организаций для оказания услуг путем проведения открытых конкурентных процедур, что позволяет привлекать заемные средства на наиболее выгодных для Общества условиях.

31. События после отчетной даты

Решения о выплате промежуточных дивидендов за 2015 год Группой не принимались. Решения о распределении прибыли по итогам 2015 года, в том числе о выплате дивидендов за 2015 год будут приняты на годовых общих собраниях акционеров Компании и её дочерних обществ.

Существенных событий после даты подписания бухгалтерской отчетности за 2015 год, которые могут оказать существенное влияние на отчетность Группы, не выявлено, кроме раскрытых в пунктах выше.