



ГРУППА «МАГАДАНЭНЕРГО»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный Отчет о финансовом положении | 5 |
| Консолидированный Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | 6 |
| Консолидированный Отчет о движении капитала | 7 |
| Консолидированный Отчет о движении денежных средств | 8 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | |
|---|----|
| Примечание 1. Группа «Магаданэнерго» и ее деятельность | 9 |
| Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики | 10 |
| Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций | 19 |
| Примечание 4. Операции со связанными сторонами | 22 |
| Примечание 5. Основные средства | 24 |
| Примечание 6. Прочие внеоборотные активы | 27 |
| Примечание 7. Денежные средства | 27 |
| Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные | 27 |
| Примечание 9. Товарно-материальные запасы | 28 |
| Примечание 10. Акционерный капитал | 28 |
| Примечание 11. Налог на прибыль | 29 |
| Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства | 30 |
| Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению | 31 |
| Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления | 33 |
| Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам | 33 |
| Примечание 16. Выручка | 33 |
| Примечание 17. Государственные субсидии | 33 |
| Примечание 18. Операционные расходы | 34 |
| Примечание 19. Финансовые доходы, расходы | 34 |
| Примечание 20. Прибыль на акцию | 34 |
| Примечание 21. Условные обязательства | 35 |
| Примечание 22. Управление финансовыми рисками | 36 |
| Примечание 23. Управление капиталом | 38 |
| Примечание 24. Представление финансовых инструментов по категориям оценки | 38 |
| Примечание 25. События после отчетной даты | 39 |

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Магаданэнерго».

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Магаданэнерго» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения мнения.

Global in Reach, Local in Touch

ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в Московском банке Сбербанка России ОАО г. Москва К/с 30101810400000000225 БИК 044525225

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»




Л. М. Митрофанов

29 апреля 2016 г.

Аудируемое лицо:

Наименование: Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Магаданэнерго»

Основной государственный регистрационный номер: 1024900954385 (свидетельство о государственной регистрации серия АО № 3262 от 13 апреля 1993 года, выданное Мэрией города Магадана; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 49 № 000061279 от 11 сентября 2002 года, выданное Межрайонной Инспекцией МНС России № 1 по Магаданской области).

Место нахождения: Российская Федерация, г. Магадан, ул. Советская, дом 24

Независимый аудитор:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»

Основной государственный регистрационный номер: 1027739314448 (свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серии 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве)

Место нахождения: 109180, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в Реестре аудиторов и аудиторских организаций — 10202000095



| | Примечание | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 5 | 2 439 | 2 187 |
| Отложенные налоговые активы | 11 | 12 | 7 |
| Прочие внеоборотные активы | 6 | 36 | 40 |
| Итого внеоборотные активы | | 2 487 | 2 234 |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства | 7 | 18 | 55 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 8 | 2 346 | 2 217 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | | 176 | 4 |
| Товарно-материальные запасы | 9 | 2 801 | 2 634 |
| Прочие оборотные активы | | 1 | 1 |
| Итого оборотные активы | | 5 342 | 4 911 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 7 829 | 7 145 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 10 | 3 409 | 3 409 |
| Резервный капитал | 10 | 170 | 170 |
| Непокрытый убыток и прочие резервы | | (3 622) | (2 098) |
| Итого капитал | | (43) | 1 481 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные заемные средства | 12 | 1 372 | 555 |
| Обязательства по пенсионному обеспечению | 13 | 534 | 396 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 1 906 | 951 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные заемные средства | 12 | 1 318 | 1 449 |
| Кредиторская задолженность и начисления | 14 | 4 251 | 2 789 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | 15 | 397 | 475 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 5 966 | 4 713 |
| Итого обязательства | | 7 872 | 5 664 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 7 829 | 7 145 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Э. Милотворский

Н.Н. Хасьянова

29 апреля 2016 года

Группа «Магаданэнерго»
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



| | Примечание | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---|------------|---|---|
| Выручка | 16 | 11 054 | 10 634 |
| Государственные субсидии | 17 | 2 825 | 2 555 |
| Операционные расходы (без учета убытка от экономического обесценения основных средств) | 18 | (14 829) | (12 785) |
| Убыток от начисления экономического обесценения основных средств | 5 | (136) | (1 060) |
| Убыток от операционной деятельности | | (1 086) | (656) |
| Финансовые доходы | 19 | 15 | 9 |
| Финансовые расходы | 19 | (359) | (180) |
| Убыток до налогообложения | | (1 430) | (827) |
| Доходы по налогу на прибыль | 11 | 5 | 19 |
| Убыток за период | | (1 425) | (808) |
| Убыток на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам материнской компании – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию) | 20 | (2,34) | (1,33) |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук) | 20 | 463 838 | 463 838 |
| Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук) | 20 | 145 674 | 145 674 |
| Прочий совокупный доход после налога на прибыль: | | | |
| <i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i> | | | |
| Переоценка пенсионных обязательств | 13 | (99) | 103 |
| Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков | | (99) | 103 |
| Итого совокупный убыток за период | | (1 524) | (705) |



Группа «Магаданэнерго»
Консолидированный Отчет о движении капитала
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

| | Акционерный капитал | Резервный капитал | Переоценка пенсионных обязательств | Непокрытый убыток | Итого капитал |
|--|---------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|
| На 1 января 2014 года | 3 409 | 170 | (116) | (1 277) | 2 186 |
| Убыток за период | | | | (808) | (808) |
| <i>Прочий совокупный доход:</i> | | | | | |
| Переоценка пенсионных обязательств | | | 103 | | 103 |
| Итого прочий совокупный доход | | | 103 | - | 103 |
| Итого совокупный доход за период | - | - | 103 | (808) | (705) |
| Объявленные дивиденды | - | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2014 года | 3 409 | 170 | (13) | (2 085) | 1 481 |
| На 1 января 2015 года | 3 409 | 170 | (13) | (2 085) | 1 481 |
| Убыток за период | - | - | - | (1 425) | (1 425) |
| <i>Прочий совокупный доход:</i> | | | | | |
| Переоценка пенсионных обязательств | - | - | (99) | - | (99) |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | (99) | - | (99) |
| Итого совокупный убыток за период | - | - | (99) | (1 425) | (1 524) |
| Объявленные дивиденды | - | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2015 года | 3 409 | 170 | (112) | (3 510) | (43) |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



| | Примечание | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|--|------------|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Убыток до налогообложения | | (1 430) | (827) |
| Амортизация основных средств | 18 | 281 | 301 |
| Начисление убытка от экономического обесценения основных средств | 5 | 136 | 1 060 |
| Прибыль от выбытия основных средств | 18 | (5) | (6) |
| Финансовые расходы, нетто | 19 | 344 | 171 |
| Начисление/(восстановление) убытка от обесценения дебиторской задолженности | 18 | 389 | (315) |
| Прочие доходы | | (7) | (21) |
| Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменений прочих активов и обязательств | | | |
| | | (292) | 363 |
| Изменения в оборотном капитале и прочих активах и обязательствах: | | | |
| Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных | | (510) | (518) |
| Увеличение товарно-материальных запасов | | (170) | (297) |
| Увеличение кредиторской задолженности и начислений | | 1 366 | 926 |
| (Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам | | (78) | 108 |
| Увеличение прочих внеоборотных активов | | (4) | (18) |
| Налог на прибыль (уплаченный)/полученный | | (172) | 28 |
| Итого поступление денежных средств от операционной деятельности | | 140 | 592 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Приобретение основных средств | | (549) | (1 089) |
| Проценты полученные | | 15 | 9 |
| Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность | | (534) | (1 080) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Поступления заемных средств | | 5 751 | 3 820 |
| Погашение заемных средств | | (5 086) | (3 344) |
| Проценты уплаченные | | (271) | (149) |
| Дивиденды уплаченные | | (1) | (1) |
| Платежи по финансовому лизингу | | (36) | (3) |
| Итого поступление денежных средств на финансовую деятельность | | 357 | 323 |
| Уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | (37) | (165) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 7 | 55 | 220 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 7 | 18 | 55 |

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 1. Группа «Магаданэнерго» и ее деятельность

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Магаданэнерго» (далее – ПАО «Магаданэнерго» или Общество) учреждено 13 апреля 1993 года в соответствии с Указами Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», от 05 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества».

Общество является правопреемником Производственного объединения энергетики и электрификации «Магаданэнерго».

Общество зарегистрировано Постановлением мэрии г. Магадана. Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Магадан, ул. Советская, дом 24.

Общество имеет следующие филиалы: филиал «Аркагалинская ГРЭС», филиал «Магаданэнергосбыт», филиал «Восточные электрические сети», филиал «Западные электрические сети», филиал «Центральные электрические сети», филиал «Южные электрические сети», филиал «Магаданская ТЭЦ» филиал «Автотранспортное предприятие», филиал «Кафе «Радуга» и филиал «Магаданэнергопоставка».

Акции Общества котируются на Московской Бирже.

В состав Группы «Магаданэнерго» (далее – Группа) входят ПАО «Магаданэнерго» и его дочерние компании. Основными видами деятельности Группы являются производство, передача и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Магаданской области, Чукотского автономного округа и частично республики Саха (Якутия).

Информация о дочерних и зависимых компаниях ПАО «Магаданэнерго» представлена ниже:

| | Доля в уставном капитале | |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| АО «Магаданэнергоналадка» | 100,00% | 100,00% |
| АО «Магаданэнергоремонт» | 100,00% | 100,00% |
| АО «Магаданэлектросетьремонт» | 100,00% | 100,00% |
| АО «Чукотэнерго» | 100,00% | 100,00% |
| ОАО «Магаданэлектросеть» | 45,91% | 45,91% |

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Данный



подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от их вероятности. Таким образом, окончательные суммы убытка от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов под обесценение (Примечание 2).

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года ПАО «РАО Энергетические системы Востока» владело 64,39% голосующих акций ПАО «Магаданэнерго» (на 31 декабря 2014 года: 64,39%). До октября 2011 года ПАО «РАО Энергетические системы Востока» контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года ПАО «РАО Энергетические системы Востока» вошло в Группу компаний ПАО «РусГидро», также контролируемую государством. Таким образом, Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной Группы.

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование тарифов, осуществляемое Федеральной антимонопольной службой (далее – ФАС) и органами исполнительной власти Магаданской области и Чукотского автономного округа в области государственного регулирования тарифов.

Тарифы, по которым Группа продает электрическую и тепловую энергию, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету, отличающимися от международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

На практике, при определении тарифов в значительной степени учитываются социальные и политические факторы, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и их интерпретациями. Финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных для целей представления отчетности в соответствии с МСФО.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

Функциональная валюта и валюта представления. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, она же является функциональной валютой компаний Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних предприятий.



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

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Ассоциированные предприятия. Ассоциированными являются предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированного предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных предприятий, (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных предприятий.



Когда доля убытков Группы в ассоциированном предприятии превышает ее долю участия в ней, балансовая стоимость такой доли участия (включая долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она несет обязательства или производит выплаты от имени объекта инвестиций.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключается в пределах доли Группы.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- к Уровню 3 относятся оценки, не являющиеся основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в



каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по договору) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Группы.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в обозримом будущем.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (г) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (д) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки по договору, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как,



например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются как прибыли или убытки за год.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2015 года, составлял 72,88 : 1,00 (на 31 декабря 2014 года, составлял 56,26 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2015 года составлял 79,70 : 1,00 (на 31 декабря 2014 года: 68,34 : 1,00).

Основные средства. Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 6). Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Амортизация реконструируемых и модернизируемых активов приостанавливается, если оценочный период реконструкции превышает один год.



Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

Амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом до ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

| Типы основных средств | Средние сроки полезного использования |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Здания | 25-80 |
| Сооружения | 10-100 |
| Машины и оборудование | 5-40 |
| Прочие | 3-30 |

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость. Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Стоимость товарно-материальных запасов при отнесении на операционные расходы списывается методом средневзвешенной стоимости.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.



Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за минусом транзакционных издержек. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.



Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по финансовой деятельности в консолидированном Отчете о движении денежных средств.

Вознаграждения сотрудникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие неденежные виды вознаграждений сотрудникам (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудникам Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Вознаграждения работникам».

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет 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 компании и размер получаемой заработной платы.

Обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении данных выплат, используемых Группой, представляет собой приведенную на отчетную дату стоимость потоков выплат, связанных с планом вознаграждений работникам и пенсионерам.

Размер установленных выплат рассчитывается на ежегодной основе независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по плану с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и продолжительность которых, в свою очередь, соответствуют валюте и продолжительности обязательств по планам с установленными выплатами Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для вознаграждений по окончании трудовой деятельности признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности. Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и минимальных тарифных ставок оплаты труда, которые используются в компаниях Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для данного типа выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Компания перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после



перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа.

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят в основном все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случаях, когда он истекает ранее.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней, в основном, не переходят риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения связанных с ними расходов.

Признание выручки от продаж. Выручка от продаж отражается по факту поставки электрической и тепловой энергии, предоставления доступа к мощности, по мере оказания прочих услуг, завершения технологического присоединения и в момент поставки товаров. Выручка от операционной деятельности отражается без налога на добавленную стоимость.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов или убытков, учитываются в качестве дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Для целей отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на обыкновенную акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие выкупу привилегированные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до даты окончания отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения отчетности к выпуску.



Расходы на социальную сферу. Затраты Общества, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Отчетность по сегментам. Группа осуществляет свою деятельность в одном географическом регионе и в одной отрасли, а именно занимается производством и распределением электрической и тепловой энергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного края. Производство и распределение электрической и тепловой энергии являются связанными видами деятельности, для которых характерны одинаковые риски и доходность, что позволяет отразить их в качестве единого сегмента.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения нефинансовых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Эффект данных ключевых бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 5.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает наличие отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

Руководство оценило вероятность погашения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как низкую, так как по оценкам руководства существует низкая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 11).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций. Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на Группу:



- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков



на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как введение данного стандарта повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, данный стандарт не был утвержден для применения в Российской Федерации). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов,



начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Предприятия, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года Группа осуществляла операции и имела остатки денежных средств в следующих банках, контролируемых государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) и т.д. (Примечания 7), а также остатки по кредитным операциям с указанными банками (Приложение 12). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных расходов по операциям с данными банками составила 218 млн рублей (148 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года).

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируемые государством. Цены на электрическую и тепловую энергию устанавливаются для ПАО «Магаданэнерго» департаментом цен и тарифов администрации Магаданской области, для АО «Чукотэнерго» – Комитетом государственного регулирования цен и тарифов Чукотского автономного округа. Продажи Группы предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года составили около 25 процентов от общей реализации. Расходы Группы на покупку у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на покупку за указанный период (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 30 процентов).

Группа арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды у местных органов власти. Информация о будущих платежах по данным договорам раскрыта в Примечании 5.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение членам Правления Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Общества выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества по результатам работы за год.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в самых крупных предприятиях Группы (ПАО «Магаданэнерго» и АО «Чукотэнерго») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 186 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года - 189 млн рублей).

Предприятия Группы «РАО Энергетические системы Востока» и Группы «РусГидро»

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые Группой «РАО Энергетические системы Востока» (материнская компания) и Группой «РусГидро».



Состояние расчетов с Группой «РАО Энергетические системы Востока» по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлено ниже:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 22 | 29 |
| Кредиторская задолженность и начисления | 75 | 63 |
| Краткосрочная часть долгосрочных займов | 100 | - |

Доходы и расходы с Группой «РАО Энергетические системы Востока»:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---------|--|--|
| Выручка | 192 | 186 |
| Расходы | (138) | (106) |

Состояние расчетов с Группой «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлено ниже:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 20 | 25 |
| Кредиторская задолженность и начисления | 502 | 237 |

Доходы и расходы с Группой «РусГидро»:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---------|--|--|
| Выручка | 139 | 271 |
| Расходы | (1 638) | (1 468) |

Зависимая компания

Состояние расчетов с ОАО «Магаданэлектросеть» по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлено ниже:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 190 | 136 |
| Кредиторская задолженность и начисления | - | 76 |

Доходы и расходы от операций с ОАО «Магаданэлектросеть»:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---------|--|--|
| Выручка | 988 | 907 |
| Расходы | (4) | (4) |

**Примечание 5. Основные средства**

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

| | Производ- ственные здания | Соору- жения | Машины и оборудо- вание | Незавер- шенное строительство | Прочие | Итого |
|---|---------------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Начальное сальдо на 1 января 2015 | 359 | 1 673 | 2 922 | 386 | 464 | 5 804 |
| Поступления | 1 | (19) | 65 | 599 | 50 | 696 |
| Передача | 21 | 94 | 123 | (238) | - | - |
| Выбытия и списания | - | - | (3) | - | (4) | (7) |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года | 381 | 1 748 | 3 107 | 747 | 510 | 6 493 |
| Накопленный износ (в т.ч. обесценение) | | | | | | |
| Начальное сальдо на 1 января 2015 | (224) | (801) | (2 101) | (254) | (237) | (3 617) |
| Начисление убытка от обесценения | - | (15) | (59) | (51) | (11) | (136) |
| Начислено за период | (11) | (64) | (181) | - | (49) | (305) |
| Передача | - | (8) | (15) | 23 | - | - |
| Выбытия и списания | - | - | 2 | - | 2 | 4 |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года | (235) | (888) | (2 354) | (282) | (295) | (4 054) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года | 146 | 860 | 753 | 465 | 215 | 2 439 |
| Остаточная стоимость на 1 января 2015 года | 135 | 872 | 821 | 132 | 227 | 2 187 |
| | | | | | | |
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Начальное сальдо на 1 января 2014 года | 303 | 587 | 2 425 | 361 | 419 | 4 095 |
| Поступления | 10 | 641 | 173 | 875 | 51 | 1 750 |
| Передача | 46 | 445 | 356 | (847) | - | - |
| Выбытия и списания | - | - | (32) | (3) | (6) | (41) |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года | 359 | 1 673 | 2 922 | 386 | 464 | 5 804 |
| Накопленный износ (в т.ч. обесценение) | | | | | | |
| Начальное сальдо на 1 января 2014 года | (144) | (278) | (1 450) | (210) | (183) | (2 265) |
| Начисление убытка от обесценения | (46) | (457) | (437) | (113) | (7) | (1 060) |
| Начислено за период | (32) | (39) | (195) | - | (52) | (318) |
| Передача | (2) | (27) | (40) | 69 | - | - |
| Выбытия и списания | - | - | 21 | - | 5 | 26 |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года | (224) | (801) | (2 101) | (254) | (237) | (3 617) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года | 135 | 872 | 821 | 132 | 227 | 2 187 |
| Остаточная стоимость на 1 января 2015 года | 159 | 309 | 975 | 151 | 236 | 1 830 |

На 31 декабря 2015 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 20 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 34 млн рублей).

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма таких авансов составила 1 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 31 млн рублей).



Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 19 млн рублей, ставка капитализации составила 13,39 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 8 млн рублей, ставка капитализации составила 8,80 процента).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

В результате проведенного обесценения балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2015 года существенно не отличается от возмещаемой стоимости актива на конец отчетного периода. Определение величины возмещаемой стоимости основных средств производится руководством Группы в следующем порядке.

Основные средства Группы преимущественно представлены специализированным имуществом: основными активами Группы являются уникальные тепловое и силовое оборудование, изготовленное по специальным техническим требованиям для каждой станции, которые редко продаются на рынке.

Затраты замещения определяются на основании специализированных справочников, нормативной документации, расценок в строительстве, цен производителей, актуальных на дату проведения оценки, физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режима эксплуатации и т.д.

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В частности эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), и так далее. Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС находится путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются дочерние компании и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше затрат замещения за вычетом физического и функционального износа основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой стоимостью и затратами замещения за вычетом физического и функционального износа.

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года использовались следующие ключевые допущения:

| Ключевые допущения для целей теста на обесценение | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---|---|---|
| Используемая информация | Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-планов на 2016-2021 годы | Фактические результаты деятельности за 2014 год и показатели бизнес-планов на 2015-2020 годы |
| Период прогнозирования денежных потоков | 25 лет (2016-2040) | 25 лет (2014-2039) |
| Прогнозный темп роста | Темп роста равен темпу роста операционных расходов | |
| Прогноз объемов электроэнергии и мощности | На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, а также прогнозных данных, подготовленных МЭР и EIU | На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, а также прогнозных данных, подготовленных МЭР и EIU |
| Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплотенергию | На основе действующей методики тарифообразования компании (метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР | |
| Прогноз объемов капитальных затрат | На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию | |
| Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала) | 21,5% | 14,5-17% |



Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате в течение 2015 года Группа признала обесценение в сумме 136 млн рублей, относящееся к ЕГДС Чукотэнерго.

Расчеты возмещаемой суммы по единицам, генерирующим денежные средства, достаточно чувствительны к уровню будущих цен на электрическую и тепловую энергию, ожидаемой средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ожидаемым объемам капитальных затрат.

В случае если темп роста тарифов на электрическую и тепловую энергию были бы ниже на 1 процент в прогнозном периоде, то уменьшение остаточной стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года составило бы еще дополнительно 320 млн рублей.

В случае если ставка дисконтирования (WACC) была бы выше на 1 процент в прогнозном периоде, то уменьшение остаточной стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года составило бы еще дополнительно 187 млн рублей.

В случае если объемы капитальных затрат были бы выше на 5 процентов в прогнозном периоде, уменьшение остаточной стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года составило бы еще дополнительно 192 млн рублей.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате в течение 2014 года Группа признала обесценение в сумме 918 млн рублей, относящееся к ЕГДС Магаданэнерго, и 142 млн рублей, относящееся к ЕГДС Чукотэнерго.

Основные средства в залоге

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года (Примечание 12).

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Менее одного года | 30 | 42 |
| От одного года до пяти лет | 112 | 135 |
| Свыше пяти лет | 622 | 517 |
| Итого операционная аренда | 764 | 694 |

Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы.



Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Программное обеспечение | 15 | - |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | - | 8 |
| Выполнение НИОКР | 15 | 27 |
| Прочие внеоборотные активы | 6 | 5 |
| Итого прочие внеоборотные активы | 36 | 40 |

Справедливая стоимость прочих внеоборотных активов приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Примечание 7. Денежные средства

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Денежные средства на банковских счетах | 14 | 51 |
| Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев | 2 | 1 |
| Денежные средства в кассе | 2 | 3 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 18 | 55 |

| | Рейтинг | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|---------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| ПАО «Сбербанк» | BBB- | Fitch Ratings | 10 | 41 |
| ПАО Банк «Возрождение» | B1 | Moody's | 3 | 9 |
| Прочие | | | 1 | 1 |
| Итого денежные средства на банковских счетах | | | 14 | 51 |

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 647 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 293 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года) | 1 804 | 1 648 |
| Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 4 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 14 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года) | 413 | 65 |
| Итого дебиторская задолженность | 2 217 | 1 713 |
| Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам | 42 | 317 |
| НДС к возмещению | 87 | 187 |
| Итого дебиторская задолженность и авансы выданные | 2 346 | 2 217 |

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это дебиторская задолженность промышленных потребителей, бюджетных организаций, населения. Основная сумма задолженности представлена дебиторской задолженностью промышленных потребителей.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств. Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости.



Движение резерва под обесценение долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

| | 2015 год | 2014 год |
|--|------------|------------|
| По состоянию на 1 января | 307 | 656 |
| Начислено за год | 408 | 31 |
| Восстановление резерва под обесценение | (20) | (380) |
| Списание дебиторской задолженности за счет резерва | (44) | - |
| По состоянию на 31 декабря | 651 | 307 |

Анализ дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

| | 31 декабря 2015 года | Резерв на 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года | Резерв на 31 декабря 2014 года |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Непросроченная | 1 559 | 2 | 947 | - |
| Просроченная менее 3 месяцев | 356 | 35 | 228 | - |
| Просроченная от 3 до 12 месяцев | 269 | 44 | 287 | 17 |
| Просроченная более 1 года | 684 | 570 | 558 | 290 |
| Итого | 2 868 | 651 | 2 020 | 307 |

Торговая и прочая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Топливо | 1 973 | 1 805 |
| Сырье и материалы | 659 | 633 |
| Запасные части | 170 | 183 |
| Прочие материалы | 13 | 24 |
| Итого товарно-материальные запасы до обесценения | 2 815 | 2 645 |
| Обесценение товарно-материальных запасов | (14) | (11) |
| Итого товарно-материальные запасы | 2 801 | 2 634 |

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. (Примечание 12).

Примечание 10. Акционерный капитал

| | Количество выпущенных и оплаченных акций, штук | |
|---|---|-------------------------|
| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| Обыкновенные акции (номинальная стоимость 1 рубль) | 463 838 268 | 463 838 268 |
| Привилегированные акции (номинальная стоимость 1 рубль) | 145 673 254 | 145 673 254 |
| Итого акции | 609 511 522 | 609 511 522 |
| | Акционерный капитал | |
| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
| Обыкновенные акции | 2 594 | 2 594 |
| Привилегированные акции | 815 | 815 |
| Итого акционерный капитал | 3 409 | 3 409 |



Обыкновенные и привилегированные акции. Владельцы обыкновенных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его повестки (одна акция – один голос), а также получать дивиденды, объявленные Обществом.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года задолженность по выпущенным акциям, а также дополнительно объявленные акции отсутствуют.

Владельцы привилегированных акций имеют право получать ежегодные дивиденды, составляющие 10 процентов от чистой прибыли Общества по данным его бухгалтерской отчетности, или участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его повестки, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, дивиденды по акциям всех категорий не выплачивались. Решение о выплате дивидендов по итогам 2015 года будет принято на годовом общем собрании акционеров.

Примечание 11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---|---|---|
| Текущий налог на прибыль | - | - |
| Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде | - | 16 |
| Отложенный налог на прибыль | 5 | 3 |
| Итого доходы по налогу на прибыль | 5 | 19 |

В 2015 и 2014 году для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---|---|---|
| Убыток до налогообложения | (1 430) | (827) |
| Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль (20%) | 286 | 166 |
| Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения | (46) | (12) |
| Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде | - | 16 |
| Непризнанные отложенные налоговые активы и прочие разницы | (235) | (151) |
| Итого доходы по налогу на прибыль | 5 | 19 |

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 676 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года до 908 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Отложенные налоговые активы, не признанные в году, закончившемся 31 декабря 2015 года, в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств, незавершенного строительства, отраженному за предыдущие и за текущий периоды, а также убыткам по данным налогового учета, подлежащим переносу на будущее. Отложенные налоговые активы не признавались, поскольку вероятность их возмещения не была оценена как высокая.



Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 20 процентов).

| | 31 декабря 2015 года | Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках | 31 декабря 2014 года | Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках | 1 января 2014 года |
|---|-------------------------|--|-------------------------|--|-----------------------|
| Основные средства | - | 1 | (1) | - | (1) |
| Кредиторская задолженность | 3 | (2) | 5 | - | 5 |
| Убытки, перенесенные на будущее | 9 | 6 | 3 | 3 | - |
| Чистые отложенные налоговые активы | 12 | 5 | 7 | 3 | 4 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 5 | 7 | 3 | 4 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | - |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

| | Эффективная процентная ставка | Срок погашения | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| ПАО Банк «Возрождение» | 15,00% | 2017 | 440 | - |
| Банк «ГПБ» (АО) | 12,49% | 2018 | 400 | - |
| ПАО «РАО Энергетические системы Востока» | 13,00% | 2016 | 100 | - |
| ПАО «Сбербанк» | 8,65-14,15% | 2015 | - | 286 |
| Обязательства по финансовой аренде | 12,56% | | 657 | 636 |
| Итого | | | 1 597 | 922 |
| За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов | | | (100) | (286) |
| За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде | | | (125) | (81) |
| Итого долгосрочные заемные средства | | | 1 372 | 555 |

Краткосрочные заемные средства

| | Эффективная процентная ставка | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ПАО «Сбербанк» | 12,20-14,15% | 669 | 880 |
| ПАО «Росбанк» | 13,50% | 302 | 176 |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | 12,75% | 122 | - |
| Прочие | 14,00% | - | 26 |
| Итого | | 1 093 | 1 082 |
| Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов | | 100 | 286 |
| Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде | | 125 | 81 |
| Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств | | 1 318 | 1 449 |



Обязательства по финансовой аренде. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже.

| | К уплате в течение 1 года | К уплате в период от 1 до 5 лет | К уплате по истечении 5 лет | Итого |
|---|---------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------|
| Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года | 133 | 313 | 1 863 | 2 309 |
| За вычетом будущих процентов по финансовой аренде | (8) | (79) | (1 565) | (1 652) |
| Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года | 125 | 234 | 298 | 657 |
| Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года | 88 | 313 | 1 941 | 2 342 |
| За вычетом будущих процентов по финансовой аренде | (7) | (299) | (1 400) | (1 706) |
| Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года | 81 | 14 | 541 | 636 |

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

В консолидированном Отчете о финансовом положении Группы были признаны обязательства по пенсионному обеспечению в размере 534 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 396 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года.

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

| | Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам |
|---|---|
| По состоянию на 1 января 2015 | 396 |
| Стоимость услуг текущего периода | 16 |
| Расходы по процентам | 49 |
| Стоимость услуг прошлых периодов | - |
| Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий): | |
| Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях | 2 |
| Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях | 4 |
| Актуарные убытки - корректировки на основе опыта | 2 |
| Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год | 73 |
| Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности): | |
| Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях | 5 |
| Актуарные убытки - изменения в финансовых предположениях | 88 |
| Актуарные убытки - корректировки на основе опыта | 6 |
| Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2015 год | 99 |
| Выплаты пособий по нефондируемым программам | (34) |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 534 |



| | |
|---|--------------|
| По состоянию на 1 января 2014 | 478 |
| Стоимость услуг текущего периода | 21 |
| Расходы по процентам | 36 |
| Стоимость услуг прошлых периодов | 1 |
| Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий): | |
| Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях | 1 |
| Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях | (5) |
| Актuarные убытки - корректировки на основе опыта | 2 |
| Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год | 56 |
| Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности): | |
| Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях | 6 |
| Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях | (118) |
| Актuarные убытки - корректировки на основе опыта | 9 |
| Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год | (103) |
| Выплаты пособий по нефондируемым программам | (35) |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 396 |

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|------------------------------------|---|---------------------------------|
| Номинальная ставка дисконтирования | 9,80% | 13,00% |
| Темпы роста заработной платы | 7,50% | 8,50% |
| Темпы инфляции | 6,00% | 7,00% |
| Нормы увольнений | Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Группы за 3 года | |
| Таблица смертности | Russia-2013* | Russia-2011* |

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2014 гг.

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

| Актуарное допущение | Изменение предположения | Эффект на обязательство, млн. руб. | Эффект на обязательство, % |
|----------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| Ставка дисконтирования | 1% | (49) | (9%) |
| | (1%) | 58 | 11% |
| Ставка роста зарплат | 1% | 25 | 5% |
| | (1%) | (22) | (4%) |
| Инфляция | 1% | 34 | 6% |
| | (1%) | (29) | (5%) |
| Нормы увольнений | 3% | (60) | (11%) |
| | (3%) | 93 | 18% |
| Вероятности смертности | 10% | (7) | (1%) |
| | (10%) | 8 | 1% |

Группа предполагает произвести отчисления в размере 24 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2016 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 9 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам.



Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы.

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 3 432 | 1 917 |
| Прочая кредиторская задолженность | 81 | 43 |
| Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности | 3 513 | 1 960 |
| Задолженность перед персоналом | 660 | 659 |
| Авансы полученные | 78 | 170 |
| Итого кредиторская задолженность и начисления | 4 251 | 2 789 |

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Страховые взносы | 222 | 183 |
| НДС | 120 | 219 |
| Налог на имущество | 24 | 38 |
| Прочие налоги | 31 | 35 |
| Итого кредиторская задолженность по прочим налогам | 397 | 475 |

Примечание 16. Выручка

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|------------------------|--|--|
| Продажа электроэнергии | 7 109 | 6 330 |
| Продажа теплоэнергии | 3 681 | 3 566 |
| Прочая выручка | 264 | 738 |
| Итого выручка | 11 054 | 10 634 |

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в основном включает в себя выручку от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от выполнения ремонтных работ и от технологического присоединения к сети.

Примечание 17. Государственные субсидии

В соответствии с распоряжением Правительства некоторые регионы Российской Федерации подпадают под государственное субсидирование. Данные субсидии представляют собой компенсацию за низкие тарифы на электроэнергию, по которым производится реализация в этих регионах. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа получила государственные субсидии в размере 2 825 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года: 2 555 млн рублей).

**Примечание 18. Операционные расходы**

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|---|---|---|
| Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению) | 5 283 | 4 721 |
| Покупная электроэнергия и мощность | 3 719 | 3 517 |
| Расходы на топливо | 2 653 | 2 542 |
| Прочие материалы | 531 | 405 |
| Расходы на распределение электроэнергии и теплоэнергии | 466 | 359 |
| Амортизация основных средств | 281 | 301 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 166 | 159 |
| Расходы на водопользование | 107 | 106 |
| Услуги сторонних организаций, включая: | | - |
| Ремонт и техническое обслуживание | 365 | 335 |
| Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги | 137 | 185 |
| Расходы на охрану | 160 | 139 |
| Расходы на аренду | 36 | 37 |
| Транспортные расходы | 10 | 18 |
| Прочие услуги сторонних организаций | 241 | 220 |
| Расходы на социальную сферу | 30 | 24 |
| Убыток от выбытия основных средств, нетто | (5) | (6) |
| Начисление убытка/(дохода) от обесценения дебиторской задолженности, нетто | 388 | (315) |
| Прочие расходы | 261 | 38 |
| Итого расходы по текущей деятельности | 14 829 | 12 785 |

Примечание 19. Финансовые доходы, расходы

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | За год, закончившийся 31 декабря 2014 года |
|--|---|---|
| <i>Финансовые доходы</i> | | |
| Процентные доходы | 15 | 9 |
| Финансовые доходы | 15 | 9 |
| <i>Финансовые расходы</i> | | |
| Процентные расходы | (252) | (143) |
| Расходы по финансовой аренде | (57) | (1) |
| Прочие финансовые расходы | (50) | (36) |
| Итого финансовые расходы | (359) | (180) |
| Итого финансовые расходы, нетто | (344) | (171) |

Примечание 20. Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Общество не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.



Прибыль/(убыток) на акцию по операционной деятельности рассчитываются следующим образом:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук | 464 | 464 |
| Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук | 146 | 146 |
| Убыток, причитающийся акционерам общества, в млн рублей | (1 425) | (808) |
| Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию по операционной деятельности, относящийся к акционерам, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию) | (2,34) | (1,33) |

Примечание 21. Условные обязательства

Экономическая среда. хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании дает возможность налоговым органам доначислять налоговые обязательства по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

В течение 2015 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2015 года. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.



Охрана окружающей среды. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов. Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 12).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Обязательства по выплате вознаграждения по результатам работы за год. Годовая премия выплачивается работникам Группы при условии достижения определенных положительных финансовых результатов работы Группы после утверждения Советом Директоров. У Группы нет юридических обязательств по выплате годовой премии. В 2016 году осуществление выплат вознаграждений по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, не планируется.

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 4 331 млн рублей в течение 2016-2018 гг. (3 133 млн рублей – в течение 2015-2017 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года следующие: 2016 год – 1 089 млн рублей, 2017 год – 1 594 млн рублей, 2018 год – 1 648 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа раскрывает обязательства по капитальным затратам на основе данных инвестиционных программ, так как эти данные представляют более надежную и актуальную информацию по обязательствам Группы по приобретению и строительству основных средств.

Примечание 22. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Группа подвержена отраслевым рискам, в том числе вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.



Кредитный риск. Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности в Примечании 8.

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 7.

Рыночные риски. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски Группы являются результатом открытых позиций в процентных активах и обязательствах, которые подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются на регулярной основе. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Процентный риск. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки большинства существенных займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами



ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;

- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 17);
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Примечание 23. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к уставному капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже ста тысяч рублей;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Общество соответствовало требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма капитала в управлении Группы составила отрицательную величину 43 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 1 481 млн рублей).

Примечание 24. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка» и максимальной подверженности Группы кредитному риску в зависимости от классификации активов:

| | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | |
| Прочие внеоборотные активы (Примечание 6) | - | 8 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | - | 8 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 8) | 2 217 | 1 713 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 1 804 | 1 648 |
| Прочая дебиторская задолженность | 413 | 65 |
| Денежные средства (Примечание 7) | 18 | 55 |
| Итого финансовые активы | 2 235 | 1 776 |
| Итого нефинансовые активы | 5 594 | 5 369 |
| Итого активы | 7 829 | 7 145 |



Примечание 25. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.