

**ПАО «МРСК СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

---

---

## Содержание

---

Стр.

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие положения	9
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	23
5. Определение справедливой стоимости	25
6. Исключение дочернего предприятия	25
7. Операционные сегменты	27
8. Основные средства	34
9. Нематериальные активы	38
10. Отложенные налоговые активы	39
11. Прочие внеоборотные активы	41
12. Запасы	41
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
14. Предоплата по оборотным активам	42
15. Денежные средства и их эквиваленты	42
16. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	43
17. Капитал	43
18. Кредиты и займы	44
19. Вознаграждения работникам	45
20. Торговая и прочая кредиторская задолженность	48
21. Прочие налоги к уплате	48
22. Прочие резервы	48
23. Выручка	48
24. Операционные расходы	49
25. Прочие операционные доходы	49
26. Расходы на персонал	50
27. Финансовые доходы и расходы	50
28. Расходы по налогу на прибыль	50
29. Управление финансовыми рисками	51
30. Операционная аренда	56
31. Принятые на себя обязательства капитального характера	56
32. Условные обязательства	56
33. Операции со связанными сторонами	58
34. События после отчетной даты	59



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

01.04.2016г. / РСМ-2081

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

**Акционерам ПАО «МРСК Северного Кавказа»**

**Аудируемое лицо:**

**Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа»** (сокращенное наименование **ПАО «МРСК Северного Кавказа»**).

Место нахождения: 357506, Российская Федерация, Ставропольский край, г. Пятигорск, пос. Энергетик, ул. Подстанционная, д. 13а;

Основной государственный регистрационный номер – 1062632029778.

**Аудитор:**

**Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".**

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

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

*Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

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

## Ответственность аудитора

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

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

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

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

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «МРСК Северного Кавказа» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Председатель Правления

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647

### Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011 г., протокол № 25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21005008593.



Н.А. Данцер

Н.Н. Усанова

**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2015 г.**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	14 993 930	16 931 275
Нематериальные активы	9	99 930	86 386
Дебиторская задолженность и займы выданные	13	82 764	391 365
Отложенные налоговые активы	10	2 984 760	1 584 405
Прочие внеоборотные активы	11	1 060 702	1 061 789
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>19 222 086</b>	<b>20 055 220</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	12	532 046	747 126
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		38 925	1 721
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	3 431 965	3 086 186
Предоплата по оборотным активам	14	16 905	18 139
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 604 508	1 858 201
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	16	8 583	10 539
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>5 632 932</b>	<b>5 721 912</b>
<b>Всего активов</b>		<b>24 855 018</b>	<b>25 777 132</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	17	154 562	154 562
Добавочный капитал		5 052 502	5 052 502
Резервы		(109 315)	(142 755)
Нераспределенная/(-ый) прибыль/(убыток)		1 231 819	(4 878 846)
<b>Итого капитал</b>		<b>6 329 568</b>	<b>185 463</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	4 126 758	5 522 900
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	470 879	476 365
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	660 876	632 287
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>5 258 513</b>	<b>6 631 552</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	5 260 877	2 054 955
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	6 866 043	13 912 184
Прочие резервы	22	113 063	2 031 806
Прочие налоги к уплате	21	693 651	705 412
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		333 303	255 760
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>13 266 937</b>	<b>18 960 117</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>18 525 450</b>	<b>25 591 669</b>
<b>Всего капитал и обязательств</b>		<b>24 855 018</b>	<b>25 777 132</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 31 марта 2016 г. и подписана от его лица:

Генеральный директор



Зайцев Ю.В.

Главный бухгалтер

Ларионова Н.В.

Консолидированный отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	23	16 079 258	14 763 252
Операционные расходы	24	(24 335 421)	(23 328 475)
Прочие операционные доходы	25	13 988 755	90 466
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>		<b>5 732 592</b>	<b>(8 474 757)</b>
Финансовые доходы	27	166 618	154 390
Финансовые расходы	27	(848 727)	(243 734)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>5 050 483</b>	<b>(8 564 101)</b>
Экономия по налогу на прибыль	28	1 060 182	178 073
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>6 110 665</b>	<b>(8 386 028)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	19	34 053	11 118
Соответствующий налог на прибыль		(613)	(31 148)
<b>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>33 440</b>	<b>(20 030)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>33 440</b>	<b>(20 030)</b>
<b>Общая/(-ий) совокупная/(-ый) прибыль/(убыток) за год</b>		<b>6 144 105</b>	<b>(8 406 058)</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию – базовая/(-ый) и разводненная/(-ый) (в российских рублях)</b>	17	<b>39,54</b>	<b>(54,26)</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015	2014
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>5 050 483</b>	<b>(8 564 101)</b>
<i>Корректировки для сверки прибыли/(убытка) до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Амортизация	8, 9, 24	1 487 836	1 558 011
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	24, 29	4 711 630	2 758 899
Восстановление резерва под обесценение запасов	12	(2 639)	(20 813)
Обесценение основных средств	8, 24	1 804 780	3 074 103
Резерв по неиспользованным отпускам		(23 172)	57 331
Резерв по судебным искам	22	329 506	1 788 576
Финансовые доходы	27	(166 618)	(154 390)
Финансовые расходы	27	848 727	243 734
Прибыль от выбытия основных средств	25	(46 885)	(1 782)
Прибыль от исключения дочерней компании	6	(13 624 951)	–
Прочие недежные операции		(7 328)	–
<b>Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>361 369</b>	<b>739 568</b>
<i>Корректировки оборотного капитала:</i>			
Изменение дебиторской задолженности		(4 628 253)	(2 651 809)
Изменение предоплат по оборотным активам		1 218	33 554
Изменение запасов		207 374	22 778
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		19 407	(9 585)
Изменение кредиторской задолженности		4 041 584	2 364 636
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(5 803)	19 423
Изменение прочих налогов к уплате		(11 761)	493 668
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль</b>		<b>(14 865)</b>	<b>1 012 233</b>
Проценты уплаченные		(779 093)	(469 737)
Налог на прибыль уплаченный		(89 455)	(317 969)
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто</b>		<b>(883 413)</b>	<b>224 527</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 273 038)	(1 286 683)
Поступления от продажи основных средств		12 906	409
Поступления от выбытия активов, удерживаемых для продажи		3 463	–
Приобретение нематериальных активов		(54 086)	(69 951)
Займы выданные		–	(91 665)
Погашение займов		–	180 000
Проценты полученные		107 873	86 886
<b>Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто</b>		<b>(1 202 882)</b>	<b>(1 181 004)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступление кредитов и займов		2 703 354	981 774
Погашение кредитов и займов		(864 542)	–
Дивиденды уплаченные	17	(57)	(133 669)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде		(6 153)	(8 689)
<b>Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто</b>		<b>1 832 602</b>	<b>839 416</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(253 693)</b>	<b>(117 061)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	15	<b>1 858 201</b>	<b>1 975 262</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	15	<b>1 604 508</b>	<b>1 858 201</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»  
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Всего капитал
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	154 562	5 052 502	(122 725)	3 641 574	8 725 913
Убыток за год	-	-	-	-	8 725 913
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 19)	-	-	-	(8 386 028)	(8 386 028)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	11 118	-	11 118
<b>Общий совокупный убыток за год</b>	-	-	(31 148)	-	(31 148)
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>	-	-	(20 030)	(8 386 028)	(8 406 058)
Дивиденды (Примечание 17)	-	-	-	-	-
<b>Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>	-	-	-	(134 392)	(134 392)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	154 562	5 052 502	(142 755)	(134 392)	(134 392)
				(4 878 846)	185 463
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	154 562	5 052 502	(142 755)	(4 878 846)	185 463
Прибыль за год	-	-	-	6 110 665	6 110 665
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 19)	-	-	34 053	-	34 053
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(613)	-	(613)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	33 440	6 110 665	6 144 105
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	154 562	5 052 502	(109 315)	1 231 819	6 329 568

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## 1. Общие положения

### (а) Группа и ее деятельность

В связи с внесёнными изменениями в Гражданский кодекс Российской Федерации, 11 июня 2015 года годовым Общим собранием акционеров ОАО «МРСК Северного Кавказа» утверждены изменения в Устав Компании в части организационно-правовой формы. Наименование Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» изменено на Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа».

В состав Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» (далее «Компания» или ПАО «МРСК Северного Кавказа», ранее ОАО «МРСК Северного Кавказа») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 14 июня 2006 года. До 1 августа 2007 года компания называлась ОАО «Южная сетевая компания».

По состоянию на 1 апреля 2008 года была завершена реорганизация Компании путем присоединения к ней электросетевых компаний: ОАО «Ставропольэнерго», ОАО «Дагэнерго» и ОАО «Кавказская Энергетическая Управляющая Компания».

Юридический адрес Компании: 357506, Российская Федерация, Ставропольский край, г. Пятигорск, поселок Энергетик, ул. Подстанционная, д. 13А.

В состав Группы входят Компания и следующие ее дочерние предприятия:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АО «Дагестанская сетевая компания» (ОАО «Энергосервис»)	100,0	100,0
ОАО «Дагэнергосеть»	-	100,0

3 апреля 2015 года зарегистрированы изменения в Устав ОАО «Энергосервис», в соответствии с которыми наименование и организационно-правовая форма компании изменены на АО «Дагестанская сетевая компания».

В соответствии с определением суда от 26 октября 2015 года в отношении ОАО «Дагэнергосеть» введена процедура банкротства – наблюдение. Соответственно, с этого момента Компания утратила контроль над дочерним предприятием и отразила исключение дочернего предприятия в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год (Примечание 6). Операционная деятельность ОАО «Дагэнергосеть» с 1 июля 2015 года переведена в АО «Дагестанская сетевая компания».

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Российской Федерации в лице агентства по управлению государственным имуществом принадлежит 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Российские сети», которому, в свою очередь, принадлежат 92,00% акций Компании.

### (б) Отношения с государством и текущее регулирование

С момента образования Компания находилась под контролем государства в лице Правительства Российской Федерации. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на передачу электроэнергии и тарифов на технологическое присоединение.

В соответствии с законодательством тарифы Группы контролируются Федеральной антимонопольной службой и Органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов. 21 июля 2015 года была упразднена Федеральная служба по тарифам, полномочия которой были переданы Федеральной антимонопольной службе.

### (в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За 2015 и за 2014 годы негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года до 17%, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году

до 11%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

## **2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Принцип соответствия**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **(б) Основы оценки активов и обязательств**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО на 1 января 2010 г.

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности года**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи, если не указано иное.

### **(г) Непрерывность деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Группа имеет дефицит чистого оборотного капитала в размере 7 634 005 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 13 238 205 тыс. руб.).

Чистая прибыль Группы за 2015 год составила 6 144 105 тыс. руб. (за 2014 год: чистый убыток 8 406 058 тыс. руб.), включая доход от выбытия ОАО «Дагэнергосеть» в размере 13 624 951 тыс. руб., убыток от результата деятельности ОАО «Дагэнергосеть» 1 218 788 тыс. руб. (за 2014 год: 5 507 359 тыс. руб.) и обесценение основных средств Группы в размере 1 804 780 тыс. руб. (за 2014 год: 3 074 103 тыс. руб.).

Операционная деятельность ОАО «Дагэнергосеть» с 1 июля 2015 года переведена в АО «Дагестанская сетевая компания». Вопросы тарифообразования на территории Дагестанской республики находятся на контроле руководства и Совета Директоров Компании, разрабатывается комплекс стратегических мер, нацеленных на улучшение финансовых результатов деятельности компании в этом регионе.

Руководство Группы анализирует сроки предполагаемых денежных потоков от операционной и финансовой деятельности и управляет текущей ликвидностью с помощью открытых кредитных линий. На 31 декабря 2015 года неиспользованные лимиты по кредитным линиям составляют 1 213 815 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 684 702 тыс. руб.). Руководство считает, что Группа имеет возможность привлечь дополнительные кредиты и займы.

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

Руководство полагает, что Группа имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности и погашения краткосрочных обязательств, реализуемые Группой меры позволят улучшить финансовое состояние Группы, и отсутствует значительная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

**(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

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

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

- Примечание 8 – Основные средства;
- Примечание 10 – Отложенные налоговые активы;
- Примечание 12 – Запасы;
- Примечание 13 – Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Примечание 19 – Вознаграждение работникам;
- Примечание 22 – Прочие резервы.

**3. Основные положения учетной политики**

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются едиными для всех предприятий Группы.

**(а) Принципы консолидации**

**(i) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем**

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

**(ii) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(iii) Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в

которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

**(б) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом эффективной ставки процента и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые признаются в составе прочей совокупной прибыли.

**(в) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

**(ii) Непроизводные финансовые активы**

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с

использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, как представлено в Примечании 13.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, которые подвергаются незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты представлены в Примечании 15.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, учитываются по первоначальной стоимости.

#### **(iii) Непроизводные финансовые обязательства**

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **(г) Акционерный капитал**

##### *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, за вычетом налогового эффекта отражаются как уменьшение величины капитала.

#### **(д) Основные средства**

##### **(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земли, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению,

затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочие операционные доходы, нетто» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

Амортизация исчисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Начисление амортизации основных средств производится ежемесячно и начинается с момента готовности объекта к эксплуатации (момента принятия объекта к учету в качестве объекта ОС или инвестиционной недвижимости). Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

<b>Категории основных средств</b>	<b>Сроки полезного использования (лет)</b>
Здания и сооружения	10-80
Сети линий электропередач	10-60
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-40
Прочие основные средства	3-20

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

**(e) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или

убытка за период. Амортизация начисляется линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах следующие:

<b>Вид нематериальных активов</b>	<b>Сроки полезного использования (лет)</b>
Лицензии и сертификаты	3-6
Программное обеспечение	1-5
Прочие	1-10

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

К группе НИОКР относятся работы по научным разработкам, опытно-конструкторским и технологическим работам. Ожидаемый срок использования определяется в каждом конкретном случае получения результатов по НИОКР, но не должен превышать 5 лет.

#### **(ж) Арендованные активы**

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к такому активу.

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; арендуемые активы в консолидированном отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

#### **(з) Запасы**

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

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

#### **(и) Убытки от обесценения**

##### **(i) Непроизводные финансовые активы**

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

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

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

#### *(ii) Нефинансовые активы*

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

В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГПД), превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГПД представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГПД. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГПД. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГПД, на которые был распределен



гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГПД, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГПД. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГПД на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГПД, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения ЕГПД сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей ЕГПД (группы ЕГПД).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

***(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи или распределения***

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения. Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи или распределения, они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на уменьшение сначала гудвилла, а затем на остальные ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.

**(к) Вознаграждения работникам**

***(i) Планы с установленными взносами***

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**(ii) Планы с установленными выплатами**

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

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда по результатам проведенных расчетов получается выгода для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам прошлых периодов, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении среднего периода до момента получения безусловного права на вознаграждение. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений зарабатывается сразу, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в прочем совокупном доходе.

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

**(iv) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(л) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой

ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

**(м) Выручка**

**(i) Услуги по передаче электроэнергии**

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

**(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям**

Выручка за услуги по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится после подписания акта о технологическом присоединении. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по подключению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершеному этапу после подписания промежуточного акта о технологическом присоединении.

**(iii) Прочие услуги**

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

**(н) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и эффекты от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или убытков в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

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

**(о) Расход по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **(п) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течении отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

#### **(р) Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о них раскрывается в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности, если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

#### **(с) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Генеральным директором с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Генеральному директору. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Генеральному директору. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных

показателей в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 7).

**(г) Связанные стороны**

Поскольку Группа является государственной компанией, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, поскольку у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние как в их отношении, так и в отношении Группы.

**(у) Изменения учетной политики**

Следующие интерпретации и поправки вступили в силу с 1 января 2015 года, и были применены Группой впервые в 2015 году, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность:

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

- Различные «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2010-2012 годов» включают в себя следующие поправки:

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

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

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и поясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или нет.

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

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

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

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении

которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний.

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### **4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

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

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

разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использует основанный на выручке метод для амортизации активов.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в Группе отсутствуют инвестиции в совместные операции.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» под названием «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности». Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Поправки к МСФО (IAS) 27 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.
- Различные «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2012-2014 годов» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее. Документ включает в себя следующие поправки:
  - МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

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

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

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

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



Данная поправка должна применяться ретроспективно.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

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

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

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

## **5. Определение справедливой стоимости**

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

### **(а) Основные средства**

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменен (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, а также обесценения.

### **(б) Нематериальные активы**

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретенного в сделке по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами,

определяется на основе метода «сверхприбыли за несколько периодов», который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

**(в) Запасы**

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

**(г) Долевые и долговые ценные бумаги**

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, а также финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок (цены покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия.

**(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исключительно для раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

**(е) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

**6. Исключение дочернего предприятия**

В 2015 году в отношении ОАО «Дагэнергосеть» начата процедура банкротства. В соответствии с определением суда от 26 октября 2015 года ОАО «Дагэнергосеть» перешло под контроль временного управляющего. Таким образом, 26 октября 2015 года Компания утратила контроль над дочерним предприятием. Начиная с этого момента Компания признала оставшуюся инвестицию в бывшее дочернее предприятие по справедливой стоимости в размере 150 тыс. руб. Инвестиция была обесценена в полной сумме.

На дату выбытия балансовая стоимость активов и обязательств дочернего предприятия учитывались в следующей стоимости:

	<b>Балансовая стоимость на дату выбытия</b>
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	24 066
Нематериальные активы	1 268
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	37 042
Торговая и прочая дебиторская задолженность	170 490
Предоплата по оборотным активам	16
Денежные средства и их эквиваленты	69

<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11 468 930)
Прочие резервы	(500 721)
Прочие налоги к уплате	(1 677 823)
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	(210 278)
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>(13 624 801)</b>
<b>Доход от выбытия</b>	<b>13 624 951</b>

Убыток этого дочернего предприятия, включенный в состав чистой прибыли за 2015 год, составил 1 218 788 тыс. руб. Прибыль от выбытия дочернего предприятия в размере 13 624 951 тыс. руб. отражена в составе прочих операционных доходов (Примечание 25).

Группа начислила резерв по сомнительной дебиторской задолженности ОАО «Дагэнергосеть» в размере 2 089 810 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года. (Примечание 29).

Операционная деятельность ОАО «Дагэнергосеть» с 1 июля 2015 года переведена в АО «Дагестанская сетевая компания», а также был осуществлен перевод практически всего персонала.

## 7. Операционные сегменты

Ответственным органом, принимающим операционные решения, является Генеральный директор Компании.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии в ряде регионов Российской Федерации. Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, относящихся к передаче электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации и сегментах, относящихся к прочей деятельности.

Генеральный директор на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов и прибыли до налогообложения, представляемых Генеральному директору, в качестве отчетных сегментов были идентифицированы следующие сегменты:

- передача электроэнергии: Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ставропольский край, Кабардино-Балкарская и Карачаево-Черкесская Республики, Республика Ингушетия, основная деятельность которых – предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям в Российской Федерации;
- прочий сегмент в 2014 году и в первом полугодии 2015 года включает АО «Дагестанская сетевая компания» (ОАО «Энергосервис»), которое не отвечало количественному критерию для выделения его в отдельный сегмент. С 1 июля 2015 года АО «Дагестанская сетевая компания» включено в сегмент «Республика Дагестан».

До июля 2014 года филиал Дагэнерго не осуществлял хозяйственную деятельность, а все сетевое имущество данного филиала было передано в аренду ОАО «Дагэнергосеть». В июле 2014 года в филиале Дагэнерго началась операционная деятельность по предоставлению услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям. Филиал Дагэнерго и ОАО «Дагэнергосеть» входили в сегмент «Передача электроэнергии» в составе Республики Дагестан.

С 1 июля 2015 года функции ОАО «Дагэнергосеть» были переданы АО «Дагестанская сетевая компания». Со второго полугодия 2015 года АО «Дагестанская сетевая компания» осуществляет деятельность по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям и включено в сегмент «Республика Дагестан».

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в рамках требований МСФО (IFRS) 8.

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, представленной в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных для целей МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Генеральному директору, и аналогичных в данной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Генеральным директором Компании. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

**ПАО «МРСК Северного Кавказа»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**(i) Информация об отчетных сегментах**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Передача электроэнергии							Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Осетия-Алания	Северная Республика	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	
<b>Выручка</b>								
Выручка от внешних контрагентов	7 337 151	2 699 180	2 004 010	1 749 825	1 406 069	800 766	—	15 997 001
Межсегментная выручка	179	956 802	—	—	—	—	264	957 245
<b>Итого выручка по сегментам</b>	<b>7 337 330</b>	<b>3 655 982</b>	<b>2 004 010</b>	<b>1 749 825</b>	<b>1 406 069</b>	<b>800 766</b>	<b>264</b>	<b>16 954 246</b>
Включая:								
Передача электроэнергии	7 164 707	3 086 834	1 992 000	1 743 121	1 399 193	745 686	—	16 131 541
Технологическое присоединение	135 263	1 647	1 448	2 855	2 132	607	—	143 952
Прочая выручка	37 360	567 501	10 562	3 849	4 744	54 473	264	678 753
Начисление резерва по условным обязательствам	(7 783)	(392 050)	(944)	(27 404)	(1 590)	(29 425)	—	(459 196)
Восстановление резерва по условным обязательствам	4 693	130 611	8 605	998	102	15 459	—	160 468
Финансовые доходы	72 308	5 532	20 010	17 787	14 097	7 936	—	137 670
Финансовые расходы	(343 151)	(28 709)	(95 298)	(84 289)	(66 826)	(37 423)	—	(655 696)
Амортизация	(767 827)	(490 230)	(249 958)	(201 722)	(190 710)	(107 845)	(291)	(2 008 583)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>126 318</b>	<b>(5 175 490)</b>	<b>(1 104 069)</b>	<b>(381 581)</b>	<b>75</b>	<b>(264 275)</b>	<b>(4 253)</b>	<b>(6 803 275)</b>
Налог на прибыль	(94 624)	540 014	203 168	61 322	(14 526)	44 356	851	740 561

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Передача электроэнергии							Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Республика Северная Балкарская Республика	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	
<b>Выручка</b>								
Выручка от внешних контрагентов	7 065 089	2 418 480	1 559 439	1 682 373	1 389 263	579 065	10	14 693 719
Межсегментная выручка	703	1 023 040	—	—	—	—	18 200	1 041 943
<b>Итого выручка по сегментам</b>	<b>7 065 792</b>	<b>3 441 520</b>	<b>1 559 439</b>	<b>1 682 373</b>	<b>1 389 263</b>	<b>579 065</b>	<b>18 210</b>	<b>15 735 662</b>
Включая:								
<i>Передача электроэнергии</i>	6 610 582	2 809 145	1 550 154	1 656 110	1 384 552	577 650	—	14 588 193
<i>Технологическое присоединение</i>	410 106	12 161	1 332	22 595	1 437	475	—	448 106
<i>Прочая выручка</i>	45 104	620 214	7 953	3 668	3 274	940	18 210	699 363
Начисление резерва по условным обязательствам	(21 618)	(123 710)	(21 024)	(16 586)	(11 332)	(561)	—	(194 831)
Восстановление резерва по условным обязательствам	6 151	75 101	350	—	134	23	—	81 759
Финансовые доходы	71 979	4 534	15 082	16 082	13 839	5 776	—	127 292
Финансовые расходы	(104 494)	(28 881)	(69 179)	(65 013)	(84 437)	(8 940)	—	(360 944)
Амортизация	(743 608)	(491 648)	(180 124)	(219 328)	(193 234)	(53 803)	(763)	(1 882 508)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>648 258</b>	<b>(4 955 040)</b>	<b>(295 819)</b>	<b>(194 721)</b>	<b>62 457</b>	<b>(739 050)</b>	<b>880</b>	<b>(5 473 035)</b>
Налог на прибыль	(179 783)	676 894	38 303	24 662	(17 673)	150 142	(277)	692 268

На 31 декабря 2015 г.

	Передача электроэнергии						Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>9 454 308</b>	<b>9 303 495</b>	<b>3 413 744</b>	<b>3 107 751</b>	<b>2 212 765</b>	<b>1 726 013</b>	<b>29 218 076</b>
<i>В т.ч. основные средства</i>	<i>7 785 171</i>	<i>8 020 239</i>	<i>2 135 802</i>	<i>2 369 071</i>	<i>2 038 688</i>	<i>1 169 252</i>	<i>23 518 243</i>
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>2 387 856</b>	<b>3 032 634</b>	<b>750 929</b>	<b>716 787</b>	<b>519 412</b>	<b>533 207</b>	<b>7 940 825</b>
Капитальные вложения	706 539	147 615	188 916	78 277	82 462	2 030	1 205 839

На 31 декабря 2014 г.

	Передача электроэнергии						Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>9 515 786</b>	<b>11 500 615</b>	<b>3 748 129</b>	<b>3 148 484</b>	<b>2 314 473</b>	<b>1 638 047</b>	<b>31 872 373</b>
<i>В т.ч. основные средства</i>	<i>7 824 021</i>	<i>8 213 453</i>	<i>2 190 042</i>	<i>2 478 981</i>	<i>2 134 796</i>	<i>1 278 392</i>	<i>24 121 215</i>
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>1 810 893</b>	<b>11 337 937</b>	<b>715 974</b>	<b>606 172</b>	<b>526 989</b>	<b>473 949</b>	<b>15 488 033</b>
Капитальные вложения	948 534	390 672	97 610	136 069	205 885	108 335	1 887 105

(ii) **Сверка выручки и прибыли / (убытка) до налогообложения отчетных сегментов, а также активов и обязательств отчетных сегментов**

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Генеральному директору, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже.

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
<b>Выручка сегментов</b>	<b>16 954 246</b>	<b>15 735 662</b>
Исключение межсегментной выручки	(957 245)	(1 041 943)
Реклассификация из категории «Прочие доходы»	-	890
Нераспределенная выручка	82 257	68 643
<b>Выручка, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>16 079 258</b>	<b>14 763 252</b>

Группа осуществляет свою деятельность, главным образом, в Российской Федерации и не получает значительной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов в других странах.

Сверка убытка до налогообложения отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
<b>Убыток до налогообложения отчетных сегментов</b>	<b>(6 803 275)</b>	<b>(5 473 035)</b>
Отличия в учете основных средств между РСБУ и МСФО	693 787	604 346
Обесценение основных средств	(1 804 780)	(3 074 103)
Корректировка по финансовому лизингу	8 360	(17 520)
Корректировка по оценке запасов	(211)	39
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 324 164)	1 006 533
Корректировки по прочим резервам	1 323 075	(1 565 571)
Признание обязательств по выплате работникам при выходе на пенсию	(63 891)	(36 493)
Реклассификация расходов для целей МСФО	(444 185)	85
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	15 383	12 036
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности	(48 911)	(35 665)
Корректировка обесценения финансовых вложений в ДЗО	(80 150)	80 150
Эффект от выбытия дочернего предприятия	13 624 951	-
Прочие корректировки	(42 506)	17 326
Нераспределенные показатели	(3 000)	(82 229)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения, отраженная/(-ый) в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>5 050 483</b>	<b>(8 564 101)</b>



Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Итого активы сегментов</b>	<b>29 218 076</b>	<b>31 872 373</b>
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(9 950 125)	(8 839 133)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	462 791	(13 867)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(41 534)	(56 917)
Списание запасов	(5 785)	(5 785)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	273 124	274 373
Корректировка в связи с расчетом отложенного налога	(1 534 767)	(1 687 327)
Корректировка по финансовому лизингу	(1 250)	(3 458)
Прочие корректировки	(2 017)	(1 638)
Нераспределенные активы *	6 436 505	4 238 511
<b>Итого активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>24 855 018</b>	<b>25 777 132</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Итого обязательства сегментов</b>	<b>7 940 825</b>	<b>15 488 033</b>
Корректировка по дисконтированию кредиторской задолженности	(685 655)	(734 565)
Пенсионные обязательства	660 876	632 287
Корректировка по расчету отложенного налога	(1 046 046)	(914 311)
Корректировка по финансовому лизингу	7 910	14 062
Корректировки по прочим резервам	242 496	1 565 571
Корректировка кредиторской задолженности по налогу на прибыль	210 278	210 278
Прочие корректировки	21 900	(20 031)
Нераспределенные обязательства *	11 172 866	9 350 345
<b>Итого обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>18 525 450</b>	<b>25 591 669</b>

\* Главным образом состоят из займов, денежных средств и объектов основных средств, а также содержат суммы, относящиеся к исключению дочернего предприятия (Примечание 6).

## 8. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линии электро- передачи	Оборудован не для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2014 г.	1 263 046	7 647 139	7 877 400	6 584 594	2 517 695	25 889 874
Поступление	133 596	139 664	147 979	1 788 486	148 935	2 358 660
Ввод в эксплуатацию	28 887	895 309	549 872	(1 837 565)	363 497	–
Выбытие	(356)	(561)	(801)	(12 493)	(9 626)	(23 837)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(283)	–	–	–	–	(283)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 424 890</b>	<b>8 681 551</b>	<b>8 574 450</b>	<b>6 523 022</b>	<b>3 020 501</b>	<b>28 224 414</b>
Остаток на 1 января 2015 г.	1 424 890	8 681 551	8 574 450	6 523 022	3 020 501	28 224 414
Поступление	1 024	435	6 022	1 325 322	49 005	1 381 808
Ввод в эксплуатацию	466 974	498 810	777 185	(2 808 867)	1 065 898	–
Выбытие	(1 455)	(3 995)	(1 416)	(57 392)	(38 318)	(102 576)
Выбытие в связи с исключением дочерней компании	–	(4 508)	(54 857)	(15 331)	(34)	(74 730)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(315)	–	–	–	(1 383)	(1 698)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 891 118</b>	<b>9 172 293</b>	<b>9 301 384</b>	<b>4 966 754</b>	<b>4 095 669</b>	<b>29 427 218</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
Остаток на 1 января 2014 г.	(296 379)	(3 098 802)	(2 018 283)	(245 691)	(1 046 351)	(6 705 506)
Начисленная амортизация за год	(80 411)	(492 598)	(494 786)	–	(453 221)	(1 521 016)
Убыток от обесценения	(12 920)	(678 662)	(501 916)	(1 878 580)	(2 025)	(3 074 103)
Ввод в состав основных средств	–	718	–	(718)	–	–
Выбытие	38	403	476	–	6 483	7 400
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	86	–	–	–	–	86
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(389 586)</b>	<b>(4 268 941)</b>	<b>(3 014 509)</b>	<b>(2 124 989)</b>	<b>(1 495 114)</b>	<b>(11 293 139)</b>
Остаток на 1 января 2015 г.	(389 586)	(4 268 941)	(3 014 509)	(2 124 989)	(1 495 114)	(11 293 139)
Начисленная амортизация за год	(84 475)	(431 781)	(482 500)	–	(449 805)	(1 448 561)
Убыток от обесценения	(134 438)	(498 015)	(690 408)	(447 406)	(34 513)	(1 804 780)
Ввод в состав основных средств	(47 369)	(56 248)	(9 107)	506 028	(393 304)	–
Выбытие	308	3 157	657	32 276	26 072	62 470
Выбытие в связи с исключением дочерней компании	–	3 089	37 711	9 830	34	50 664
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	58	–	–	–	–	58
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(655 502)</b>	<b>(5 248 739)</b>	<b>(4 158 156)</b>	<b>(2 024 261)</b>	<b>(2 346 630)</b>	<b>(14 433 288)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2014 г.	966 667	4 548 337	5 859 117	6 338 903	1 471 344	19 184 368
На 31 декабря 2014 г.	1 035 304	4 412 610	5 559 941	4 398 033	1 525 387	16 931 275
На 31 декабря 2015 г.	1 235 616	3 923 554	5 143 228	2 942 493	1 749 039	14 993 930

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в состав незавершенного строительства включены авансы на приобретение основных средств в сумме 569 763 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 622 513 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. авансы, выданные под приобретение основных средств, в сумме 89 628 тыс. руб. обесценились (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 32 704 тыс. руб.). Убыток от обесценения был признан в операционных расходах.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в состав незавершенного строительства включены строительные материалы в сумме 23 321 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 12 267 тыс. руб.).

Затраты по займам в сумме 114 039 тыс. руб. при ставке капитализации 12,16%, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 329 307 тыс. руб. при ставке капитализации 8,87%), включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

За 2014 год амортизация основных средств в размере 763 тыс. руб. была капитализована в стоимость объектов незавершенного строительства. За 2015 год капитализации сумм амортизации не было.

#### ***Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи***

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., некоторые объекты основных средств в сумме 1 640 тыс. руб. (за 2014 год – 197 тыс. руб.), были классифицированы как Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (Примечание 16).

#### ***Определение возмещаемой стоимости основных средств***

На каждую отчетную дату Группа анализирует наличие признаков обесценения основных средств. По единицам, генерирующим денежные средства, где были выявлены признаки обесценения, Группа проводит тест на обесценение с целью определить возмещаемую стоимость основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года была проведена проверка основных средств на предмет выявления признаков обесценения.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств. Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

#### ***Оценка возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц на 31 декабря 2015 г.***

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц на 31 декабря 2015 г. были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 583р от 15.12.2015 г. и прогнозных данных на период до 2020 г.)
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода: 2016-2020 годов (для филиала Дагэнерго, АО «Дагестанская сетевая компания» и Ингушского филиала; 2016-2022 годов (для Кабардино-Балкарского филиала и Северо-Осетинского филиала); 2016-2025 годов (для Карачаево-Черкесского филиала и филиала Ставропольэнерго) на основании наилучшей оценки руководства ПАО «МРСК Северного Кавказа» по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2016 год и т.д. Для Кабардино-Балкарского филиала, Северо-Осетинского филиала, Карачаево-Черкесского филиала и филиала Ставропольэнерго более длительный прогнозный период связан с не достижением стабильного денежного потока к концу 2020 г. Срок прогноза для этих филиалов – с даты теста по окончании 5-летнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования либо иное количество лет, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста.

- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2016 год и плановый период 2017-2018 гг.).
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов ПАО «МРСК Северного Кавказа» на 2016-2020 гг.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,31%.
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозируемом периоде составили 2,6% для филиала Дагэнерго, АО «Дагестанская сетевая компания» и Ингушского филиала; 2,3% для Кабардино-Балкарского филиала; 2,2% для Карачаево-Черкесского филиала, Северо-Осетинского филиала и филиала Ставропольэнерго. Разница в долгосрочном темпе роста для ЕГДС связана с различной продолжительностью срока прогнозирования.

В результате проведения теста на обесценение на 31 декабря 2015 г. Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 1 747 893 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционных сегментов Республика Ингушетия и Республика Северная Осетия-Алания (Примечание 7). Также в 2015 году Группа признала обесценение авансов по капитальному строительству в сумме 56 887 тыс. руб.

#### ***Республика Ингушетия***

Для расчетов в модели по генерирующей единице Республика Ингушетия были использованы наиболее консервативные показатели операционной деятельности в прогнозном и постпрогнозируемом периоде. Однако при изменении показателей долгосрочного темпа роста, уровня инвестиций в прогнозном и постпрогнозируемом периоде, соотношения уровня инвестиций к сумме амортизации в прогнозном и постпрогнозируемом периоде, показателя необходимой валовой выручки в каждом периоде, номинальной средневзвешенной стоимости капитала, уровня операционных расходов в сколько-нибудь разумных пределах убыток от обесценения не изменяется.

#### ***Республика Северная Осетия-Алания***

Для расчетов в модели по генерирующей единице Республика Северная Осетия-Алания были использованы наиболее консервативные показатели уровня инвестиций в прогнозном и постпрогнозируемом периоде. При снижении показателя на 30 процентных пунктов убыток от обесценения составит 1 434 170 тыс. руб.

В модели использовано консервативное значение необходимой валовой выручки в каждом периоде. Увеличение данного показателя на 5 процентных пунктов привело бы к убытку от обесценения в размере 1 075 988 тыс. руб.

В модели использовано консервативное значение уровня операционных расходов. Снижение данного показателя на 10 процентных пунктов привело бы к убытку от обесценения в размере 573 891 тыс. руб.

Изменение соотношения уровня инвестиций к сумме амортизации в прогнозном и постпрогнозируемом периоде, уровня инвестиций в прогнозном и постпрогнозируемом периоде, ставки дисконтирования в разумных пределах не привело бы к изменению убытка от обесценения.

#### ***Оценка возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц на 31 декабря 2014 г.***

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц на 31 декабря 2014 г. были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 558р от 17 декабря 2014 г. и прогнозных данных на период до 2019 года);
- Данные прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015-2019 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2015 год;
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на

тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2019 годов ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года);

- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2015-2019 годов;
- Прогнозируемые денежные потоки были дисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%;
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,6% для всех генерирующих единиц.

В результате проведения теста на обесценение на 31 декабря 2014 г. Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 3 034 135 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционных сегментов Республика Дагестан и Республика Ингушетия (Примечание 7). Также в 2014 году Группа признала индивидуальное обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства в сумме 30 138 тыс. руб., и обесценение авансов по капитальному строительству в сумме 9 830 тыс. руб.

#### ***Республика Дагестан***

Для расчетов в модели по генерирующей единице Республика Дагестан были использованы наиболее консервативные показатели рентабельности по результату операционной деятельности в постпрогнозном периоде. При показателе рентабельности в размере 12% убыток от обесценения отсутствует.

В модели использовано консервативное значение показателя долгосрочного темпа роста денежного потока для постпрогнозного периода в размере 2,6%. Увеличение данного показателя на 3,3 процентных пункта (до 5,9%) привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

В модели использован средневзвешенный показатель собираемости выручки в размере 70%. Увеличение данного показателя на 20 процентных пунктов (до 90%) привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

Изменение показателей уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде, ставки дисконтирования, долгосрочного темпа роста и уровня операционных расходов и темпа роста операционных расходов в разумных пределах не привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

#### ***Республика Ингушетия***

Для расчетов в модели по генерирующей единице Республика Ингушетия были использованы наиболее консервативные показатели рентабельности по результату операционной деятельности в постпрогнозном периоде. При показателе рентабельности в размере 19% убыток от обесценения отсутствует.

В модели использовано консервативное значение показателя долгосрочного темпа роста денежного потока для постпрогнозного периода в размере 2,6%. Увеличение данного показателя на 5 процентных пунктов (до 7,6%) привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

В модели использован средневзвешенный показатель собираемости выручки в размере 70%. Увеличение данного показателя на 10 процентных пунктов (до 80%) привело бы к уменьшению признанного убытка от обесценения на 291 901 тыс. руб. В этом случае сумма убытка от обесценения по генерирующей единице Республика Ингушетия составила бы 531 785 тыс. руб.

Изменение показателей уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде, ставки дисконтирования, долгосрочного темпа роста и уровня операционных расходов и темпа роста операционных расходов в разумных пределах не привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

**9. Нематериальные активы**

	Сертифи- каты и лицензии	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>199</b>	<b>77 578</b>	<b>23 654</b>	<b>4 640</b>	<b>106 071</b>
Поступления	–	45 392	2 600	21 959	69 951
Выбытия	–	(40 721)	(23 254)	(487)	(64 462)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>199</b>	<b>82 249</b>	<b>3 000</b>	<b>26 112</b>	<b>111 560</b>
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>199</b>	<b>82 249</b>	<b>3 000</b>	<b>26 112</b>	<b>111 560</b>
Поступления	582	53 446	–	58	54 086
Реклассификация	–	–	(3 000)	3 000	–
Выбытия	–	(21 177)	–	(280)	(21 457)
Выбытия в связи с исключением дочерней компании	(199)	(7 128)	–	(37)	(7 364)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>582</b>	<b>107 390</b>	<b>–</b>	<b>28 853</b>	<b>136 825</b>
<i>Накопленная амортизация</i>					
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>(126)</b>	<b>(27 931)</b>	<b>–</b>	<b>(514)</b>	<b>(28 571)</b>
Начисленная амортизация	(33)	(36 724)	–	(1 054)	(37 811)
Выбытия	–	40 721	–	487	41 208
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(159)</b>	<b>(23 934)</b>	<b>–</b>	<b>(1 081)</b>	<b>(25 174)</b>
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>(159)</b>	<b>(23 934)</b>	<b>–</b>	<b>(1 081)</b>	<b>(25 174)</b>
Начисленная амортизация	(224)	(35 292)	–	(3 759)	(39 275)
Выбытия	–	21 177	–	281	21 458
Выбытия в связи с исключением дочерней компании	186	5 882	–	28	6 096
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(197)</b>	<b>(32 167)</b>	<b>–</b>	<b>(4 531)</b>	<b>(36 895)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>					
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>73</b>	<b>49 647</b>	<b>23 654</b>	<b>4 126</b>	<b>77 500</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>40</b>	<b>58 315</b>	<b>3 000</b>	<b>25 031</b>	<b>86 386</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>385</b>	<b>75 223</b>	<b>–</b>	<b>24 322</b>	<b>99 930</b>

За 2014 год амортизация нематериальных активов в размере 53 тыс. руб. была капитализирована в стоимость объектов незавершенного строительства. За 2015 год капитализации сумм амортизации не было.

10. Отложенные налоговые активы

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Основные средства	785 671	655 567	(25)	(60)	785 646	655 507
Прочие внеоборотные активы	898	304	(23)	(16 018)	875	(15 714)
Инвестиции	—	—	—	(30)	—	(30)
Запасы	—	439	(4 192)	(4 278)	(4 192)	(3 839)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 029 782	1 280 703	—	—	2 029 782	1 280 703
Прочие оборотные активы	389	1 495	—	—	389	1 495
Резервы	19 299	74 399	—	—	19 299	74 399
Обязательства по вознаграждениям работникам	—	—	(30 800)	(30 633)	(30 800)	(30 633)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 922	12 636	(80 272)	(89 197)	(71 350)	(76 561)
Обязательства по финансовой аренде	1 582	2 812	—	—	1 582	2 812
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	253 529	1 363 404	—	—	253 529	1 363 404
<b>Отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>3 100 072</b>	<b>3 391 759</b>	<b>(115 312)</b>	<b>(140 216)</b>	<b>2 984 760</b>	<b>3 251 543</b>
Зачет налога	(115 312)	(140 216)	115 312	140 216	—	—
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	(1 667 138)	—	—	—	(1 667 138)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>2 984 760</b>	<b>1 584 405</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 984 760</b>	<b>1 584 405</b>

**(б) Движение отложенных налогов в течение года**

	1 января 2015	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	Исключение дочерней компании	31 декабря 2015
Основные средства	655 507	129 445	–	694	785 646
Прочие внеоборотные активы	(15 714)	19 537	–	(2 948)	875
Инвестиции	(30)	30	–	–	–
Запасы	(3 839)	579	–	(932)	(4 192)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 280 703	1 037 249	–	(288 170)	2 029 782
Прочие оборотные активы	1 495	(1 106)	–	–	389
Резервы	74 399	(3 454)	–	(51 646)	19 299
Обязательства по вознаграждениям работникам	(30 633)	446	(613)	–	(30 800)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(76 561)	13 321	–	(8 110)	(71 350)
Обязательства по финансовой аренде	2 812	(1 230)	–	–	1 582
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 363 404	469 583	–	(1 579 458)	253 529
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 667 138)	(263 432)	–	1 930 570	–
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>1 584 405</b>	<b>1 400 968</b>	<b>(613)</b>	<b>–</b>	<b>2 984 760</b>

	1 января 2014	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	31 декабря 2014
Основные средства	172 158	483 349	–	655 507
Прочие внеоборотные активы	5 052	(20 766)	–	(15 714)
Инвестиции	(41)	11	–	(30)
Запасы	2 801	(6 640)	–	(3 839)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 036 509	244 194	–	1 280 703
Прочие оборотные активы	–	1 495	–	1 495
Резервы	85 731	(11 332)	–	74 399
Обязательства по вознаграждениям работникам	66 508	(65 993)	(31 148)	(30 633)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(95 105)	18 544	–	(76 561)
Обязательства по финансовой аренде	–	2 812	–	2 812
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 022 786	340 618	–	1 363 404
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 313 558)	(353 580)	–	(1 667 138)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>982 841</b>	<b>632 712</b>	<b>(31 148)</b>	<b>1 584 405</b>

Руководство предполагает, что в будущем прибыль Компании до налогообложения будет достаточна для реализации отложенных налоговых активов.

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения, которые истекают в 2023–2025 году.

**(в) Непризнанные отложенные налоговые активы**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. непризнанные отложенные налоговые активы включали отложенные налоги в размере 1 362 266 тыс. руб. по налоговым убыткам, переносимым на будущее, и отложенные налоги в



размере 304 872 тыс. руб. по временным разницам, возникшим в убыточной дочерней компании ОАО «Дагэнергосеть». Эти отложенные налоговые активы не признавались, так как Группа считала маловероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить этот отложенный налоговый актив.

Исключение ОАО «Дагэнергосеть» из периметра группы (Примечание 6) обусловило прекращение признания в консолидированной финансовой отчетности Группы соответствующих отложенных налоговых активов.

#### 11. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	273 124	274 373
Дебиторская задолженность по расчетам с ПАО «ФСК ЕЭС»	787 319	787 319
Прочие	259	97
<b>Итого</b>	<b>1 060 702</b>	<b>1 061 789</b>

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики и Негосударственном пенсионном фонде «Профессиональный». При соблюдении определенных ограничений 80% взносов в пенсионный фонд могут быть изъяты по решению Группы.

Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам с ПАО «ФСК ЕЭС» относится к неурегулированным расчетам по договору технического заказчика с ПАО «ФСК ЕЭС». Суммы дебиторской задолженности за оказанные Группой услуги и кредиторской задолженности (авансов полученных) представлены в финансовой отчетности развернуто в связи с разногласиями между Группой и ПАО «ФСК ЕЭС». По данному договору сумма дебиторской задолженности в размере 787 319 тыс. руб. не зачитывается с авансами полученными до момента завершения работ и подписания акта с ПАО «ФСК ЕЭС». В связи с тем, что согласования по договору не произошло (в том числе по состоянию на отчетную дату), подтверждения со стороны ПАО «ФСК ЕЭС» о завершении расчетов по договору нет, Группа пришла к выводу, что зачет суммы дебиторской и кредиторской задолженностей производиться не должен. Дебиторская задолженность классифицирована как долгосрочная в составе прочих внеоборотных активов. Кредиторская задолженность является краткосрочной, т.к. по условиям договора обязательства должны были быть исполнены в периоде до 1 января 2015 г. и до урегулирования с ПАО «ФСК ЕЭС» являются краткосрочными (Примечания 20, 29).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыты в Примечании 29.

#### 12. Запасы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Сырье и материалы	541 094	757 932
Прочие запасы	—	881
<i>Резерв под обесценение запасов</i>	<i>(9 048)</i>	<i>(11 687)</i>
<b>Итого</b>	<b>532 046</b>	<b>747 126</b>

### 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные</i>		
Торговая дебиторская задолженность	80 096	98 185
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 039)	–
Прочая дебиторская задолженность	3 707	3 679
Займы выданные	–	289 501
<b>Итого</b>	<b>82 764</b>	<b>391 365</b>
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Торговая дебиторская задолженность	12 870 680	9 956 997
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(10 226 049)	(7 264 666)
Прочая дебиторская задолженность	391 464	89 550
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(205 772)	(45 857)
НДС к возмещению	249 712	174 319
Займы выданные	314 505	–
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	37 425	175 843
<b>Итого</b>	<b>3 431 965</b>	<b>3 086 186</b>

В резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в 2015 году вошла сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности ОАО «Дагэнергосеть» в размере 2 089 810 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года (Примечание 6, 24).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыты в Примечании 29.

### 14. Предоплата по оборотным активам

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Предоплата	27 081	27 703
Резерв под обесценение сумм предоплаты	(10 176)	(9 564)
<b>Итого</b>	<b>16 905</b>	<b>18 139</b>

### 15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 603 618	1 858 047
Эквиваленты денежных средств	890	154
<b>Итого</b>	<b>1 604 508</b>	<b>1 858 201</b>

На 31 декабря 2015 г. в состав денежных средств и их эквивалентов входят остатки денежных средств в сумме 1 270 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 1 170 294 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам, открытым в банках, в целях получения дополнительного финансового дохода с процентными ставками в размере 6,87-8,08% годовых, действовавших на 31 декабря 2015 г., и 8,0-21,0% годовых, действовавших на 31 декабря 2014 г. Требования о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 29.

### 16. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., несколько объектов основных средств в сумме 1 640 тыс. руб. (за 2014 год – 197 тыс. руб.) были классифицированы как «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи». Движение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, представлено ниже.

	2015	2014
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>10 539</b>	<b>14 009</b>
Поступления	1 640	197
Выбытия	(3 596)	(3 667)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>8 583</b>	<b>10 539</b>

### 17. Капитал

#### Акционерный капитал

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	154 562 277	154 562 277
Номинальная стоимость, (руб.)	1	1
<b>Итого акционерный капитал, (руб.)</b>	<b>154 562 277</b>	<b>154 562 277</b>

#### Выплаченные и объявленные дивиденды

Отчетность Компании, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, формирует основу для распределения прибыли и прочих выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета и МСФО, прибыль компании в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, может существенно отличаться от финансового результата, приведенного в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

На годовом общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северного Кавказа», состоявшемся 11 июня 2015 года, было принято решение не объявлять дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2014 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Группа выплатила дивиденды за предыдущие периоды в сумме 57 тыс. руб. и налог на прибыль с дивидендов в сумме 8 тыс. руб. На 31 декабря 2015 г. задолженность Группы по уплате дивидендов составляет 3 725 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 3 790 тыс. руб.).

На годовом общем собрании акционеров ПАО «МРСК Северного Кавказа», состоявшемся 24 июня 2014 г., было принято решение объявить дивиденды по итогам 2013 года в сумме 134 392 тыс. руб. (0,8695 руб. на обыкновенную акцию). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа выплатила дивиденды в сумме 133 669 тыс. руб. и налог на прибыль с дивидендов в сумме 295 тыс. руб.

#### Прибыль/(убыток) на акцию

Расчет прибыли/(убытка) на акцию основан на сумме прибыли/(убытка) за отчетный период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течении отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

<i>В штуках</i>	2015	2014
Количество выпущенных акций на 1 января	154 562 277	154 562 277
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря</b>	<b>154 562 277</b>	<b>154 562 277</b>
	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	154 562 277	154 562 277
Прибыль/(убыток) за отчетный период	6 110 665	(8 386 028)
<b>Средневзвешенная/(-ый) прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию – базовая/(-ый) и разводненная/(-ый) (руб.)</b>	<b>39,54</b>	<b>(54,26)</b>

## 18. Кредиты и займы

### *Долгосрочные кредиты и займы*

	Эффективная процентная ставка, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Кредиты</b>					
ПАО Сбербанк*	7,90-12,41	RUB	2016-2018	4 852 109	3 015 297
«Газпромбанк» (Акционерное общество)*	9,00-20,00	RUB	2016-2018	2 499 694	2 499 694
<b>Задолженность по финансовой аренде</b>				7 910	14 062
<b>Итого долгосрочная задолженность</b>				<b>7 359 713</b>	<b>5 529 053</b>
<i>Минус краткосрочная часть долгосрочной задолженности и задолженности по финансовой аренде</i>				(3 232 955)	(6 153)
<b>Итого</b>				<b>4 126 758</b>	<b>5 522 900</b>

### *Краткосрочные кредиты и займы*

	Эффективная процентная ставка, %	Валюта	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Займы</b>				
ПАО «Россети» **	–	RUB	30 000	30 000
Прочие			2 000	–
<b>Итого займов</b>			<b>32 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Векселя</b>				
ПАО «Россети» **	–	RUB	1 541 035	1 541 035
ПАО «ФСК ЕЭС»**	–	RUB	423 041	451 205
<b>Итого векселей</b>			<b>1 964 076</b>	<b>1 992 240</b>
<i>Проценты по кредитам</i>			31 846	26 562
<i>Текущая часть долгосрочной задолженности</i>			3 225 045	–
<i>Текущая часть задолженности по финансовой аренде</i>			7 910	6 153
<b>Итого</b>			<b>5 260 877</b>	<b>2 054 955</b>

\* Займы, полученные от компаний, связанных с государством.

\*\* Займы и векселя, полученные от материнской компании и ее дочернего предприятия.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Компания погасила кредитов на сумму 864 542 тыс. руб. (в 2014 году выплаты по кредитам и займам не производились). Компания привлекла в 2015 году 1 836 811 тыс. руб. в рамках ранее открытых кредитных линий и 864 542 тыс. руб. по новой кредитной линии.

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде:

	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей
От 1 года до 5 лет	—	—	—	9 026	1 117	7 909
Менее 1 года	9 026	1 116	7 910	9 000	2 847	6 153
<b>Итого</b>	<b>9 026</b>	<b>1 116</b>	<b>7 910</b>	<b>18 026</b>	<b>3 964</b>	<b>14 062</b>

### 19. Вознаграждения работникам

В Группе осуществляются следующие долгосрочные планы пенсионного обеспечения и социальных выплат работникам:

- пенсионный план с установленными взносами и пенсионный план с установленными выплатами (Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики и Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный»);
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, регулируемые коллективными договорами, которыми предусматриваются единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам работников и пенсионеров, материальная помощь неработающим пенсионерам, материальная помощь на погребение и др.

Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	569 149	562 430
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	91 727	69 857
<b>Итого чистая стоимость обязательств</b>	<b>660 876</b>	<b>632 287</b>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников, представлено ниже.

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Стоимость активов на 1 января</b>	<b>274 373</b>	<b>249 075</b>
Доход на активы плана	18 158	15 713
Прочее движение по счетам	185	27 405
Выплата вознаграждений	(19 592)	(17 820)
<b>Стоимость активов на 31 декабря</b>	<b>273 124</b>	<b>274 373</b>

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируют негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ электроэнергетики» и Негосударственным пенсионным фондом «Профессиональный». Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

ПАО «МРСК Северного Кавказа»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(660 876)	(632 287)
Стоимость активов	273 124	274 373
<b>Нетто величина</b>	<b>(387 752)</b>	<b>(357 914)</b>

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015		За год, закончившийся 31 декабря 2014	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	562 430	69 857	535 264	46 350
Стоимость текущих услуг	18 776	7 379	37 324	5 453
Стоимость прошлых услуг и секвестры	10 249	2 551	1 479	535
Процентный расход по обязательствам	61 519	6 926	39 611	2 757
<i>(Прибыль)/убыток от переоценки, вызванные:</i>				
- изменениями в демографических актуарных допущениях	(135 691)	134	95 726	1 027
- изменениями в финансовых актуарных допущениях	94 087	8 764	(82 148)	(8 324)
- корректировками на основе опыта	7 551	8 255	(24 696)	33 953
Взносы в план	(49 772)	(12 139)	(40 130)	(11 894)
	<b>569 149</b>	<b>91 727</b>	<b>562 430</b>	<b>69 857</b>

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Стоимость услуг работников	38 955	44 791
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	17 153	26 656
Процентные расходы	68 445	42 368
<b>Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>124 553</b>	<b>113 815</b>

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(135 691)	95 726
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	94 087	(82 148)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	7 551	(24 696)
<b>Итого доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(34 053)</b>	<b>(11 118)</b>

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение периода:

	2015	2014
	<b>Переоценка на 1 января</b>	<b>142 288</b>
Изменение переоценки	(34 053)	(11 118)
<b>Переоценка на 31 декабря</b>	<b>108 235</b>	<b>142 288</b>

Основные актуарные допущения:

**Финансовые допущения**

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Ставка дисконтирования	9,50%	12,00%
Увеличение заработной платы в будущем	6,00%	7,00%
Ставка инфляции	6,00%	7,00%

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

- для планов с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, – 11,33 года;
- для планов прочих долгосрочных вознаграждений работникам – 10,63 лет.

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Для оценки использовалась таблица смертности за 2011 год, скорректированная в отношении работников мужского пола на 70% и в отношении работников женского пола на 40%. В отношении неработающих пенсионеров применялась таблица смертности за 2011 год, скорректированная в отношении пенсионеров мужского пола на 30% и в отношении пенсионеров женского пола на 5%.

**Демографические допущения**

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет):		
- мужчины	60	60
- женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	7,8%	9,0%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 5,54%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,46%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 5,26%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,32%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 2,57%

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

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2016 год составляет 54 385 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 42 304 тыс. руб.;
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 12 081 тыс. руб.

## 20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<i>Долгосрочная задолженность</i>		
Торговая кредиторская задолженность	470 879	476 365
<b>Итого</b>	<b>470 879</b>	<b>476 365</b>
<i>Краткосрочная задолженность</i>		
Торговая кредиторская задолженность	4 773 862	11 854 303
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 250 444	1 188 359
Задолженность по расчетам с персоналом	612 880	606 743
Дивиденды к выплате	3 725	3 790
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	225 132	258 989
<b>Итого</b>	<b>6 866 043</b>	<b>13 912 184</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

## 21. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Налог на добавленную стоимость	328 522	196 965
Отчисления в социальные фонды	122 727	335 640
Налог на имущество	47 168	36 807
Прочие налоги к уплате	195 234	136 000
<b>Итого</b>	<b>693 651</b>	<b>705 412</b>

## 22. Прочие резервы

	2015	2014
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>2 031 806</b>	<b>428 656</b>
Увеличение за период	498 999	1 864 358
Использование резервов	(1 747 528)	(185 426)
Выбытие резервов в связи с исключением дочерней компании	(500 721)	—
Уменьшение, вызванное изменениями в оценках	(169 493)	(75 782)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>113 063</b>	<b>2 031 806</b>

Прочие резервы относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе.

Существенное увеличение суммы прочих резервов связано с вынесенными в 2014 году налоговыми органами решениями по результатам налоговых проверок по НДС и камеральных проверок налоговых деклараций по НДС ОАО «Дагэнергосеть». На 31 декабря 2014 г. из всей суммы резервов к обязательствам ОАО «Дагэнергосеть» относится сумма 1 889 105 тыс. руб. В 2015 году большая часть созданных на 31 декабря 2014 г. резервов была использована ОАО «Дагэнергосеть» (в размере 1 639 385 тыс. руб.), оставшаяся была исключена в связи с исключением ОАО «Дагэнергосеть» из периметра Группы (Примечание 6).

## 23. Выручка

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Передача электроэнергии	15 734 295	14 177 236
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	143 952	448 106
Продажа электроэнергии	53 225	—
Услуги аренды	14 254	15 450
Прочая выручка	133 532	122 460
<b>Итого</b>	<b>16 079 258</b>	<b>14 763 252</b>



Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию объектов, от транспортных и прочих услуг.

Приказом Министерства энергетики Российской Федерации №888 от 25 ноября 2015 года с 1 декабря 2015 г. ПАО «МРСК Северного Кавказа» присвоен статус гарантирующего поставщика на территории Республики Ингушетии (до определения победителя конкурса, но не более чем на 12 месяцев). В связи с этим у Компании возник новый вид деятельности – закупка электрической энергии на оптовом рынке и ее реализация на розничном рынке.

#### 24. Операционные расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Расходы на персонал (Примечание 26)	6 055 275	5 234 043
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	5 157 763	4 252 542
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	4 711 630	2 774 027
Обесценение основных средств	1 804 780	3 074 103
Амортизация	1 487 836	1 558 011
Передача электроэнергии	1 365 268	1 308 458
Сырье и материалы	737 621	816 148
Арендная плата	642 123	431 063
Доходы/расходы прошлых лет	439 438	565 962
Налоги, кроме налога на прибыль	366 342	167 458
Прочие резервы	329 506	1 788 576
Ремонт и техническое обслуживание	242 818	403 145
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	224 167	208 010
Расходы, связанные с содержанием имущества	109 553	115 801
Услуги ведомственной охраны	101 419	113 299
Управленческие услуги	82 800	81 415
Командировочные расходы	55 822	68 319
Покупная электроэнергия и мощность для реализации	48 595	–
Телекоммуникационные и информационные услуги	32 767	40 229
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	28 273	33 394
Социальные расходы и расходы на благотворительность	17 872	21 551
Прочие работы и услуги производственного характера	6 504	10 046
Транспортные расходы	2 074	4 540
Услуги по техприсоединению	–	29
Прочие расходы	285 175	258 306
<b>Итого</b>	<b>24 335 421</b>	<b>23 328 475</b>

#### 25. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Доход от исключения дочерней компании (Примечание 6)	13 624 951	–
Штрафы и пени	262 643	50 773
Прибыль от выбытия основных средств	46 885	1 782
Безоговорное потребление электроэнергии	28 115	24 481
Списание кредиторской задолженности	13 015	378
Полученное страховое возмещение	5 855	10 508
Прочие доходы	7 291	2 544
<b>Итого</b>	<b>13 988 755</b>	<b>90 466</b>

**26. Расходы на персонал**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Заработная плата	4 544 439	3 874 764
Налоги с фонда оплаты труда	1 348 547	1 144 864
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 19)	29 025	38 803
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (Примечание 19)	9 930	5 988
Переоценка чистых обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам, без учета отложенных налогов (Примечание 19)	17 153	26 656
Прочие затраты на персонал	106 181	142 968
<b>Итого</b>	<b>6 055 275</b>	<b>5 234 043</b>

**27. Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по остаткам на банковских счетах и займам выданным	132 877	121 740
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	18 158	15 713
Дисконтирование финансовых инструментов	15 581	16 937
Прочие финансовые доходы	2	-
<b>Итого</b>	<b>166 618</b>	<b>154 390</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	728 212	156 885
Пенсионные планы с установленными выплатами (Примечание 19)	61 519	39 611
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	49 109	40 566
Прочие долгосрочные вознаграждения с установленными выплатами (Примечание 19)	6 926	2 757
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	2 847	3 805
Прочие процентные расходы	114	110
<b>Итого</b>	<b>848 727</b>	<b>243 734</b>

**28. Расходы по налогу на прибыль**

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Расходы по текущему налогу на прибыль</b>		
Начисление текущего налога	(43 570)	(262 134)
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(297 216)	(192 504)
	<b>(340 786)</b>	<b>(454 638)</b>
<b>Доходы по отложенному налогу на прибыль</b>		
Начисление отложенного налога на прибыль	1 400 968	632 711
<b>Итого доходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 060 182</b>	<b>178 073</b>

Применимая налоговая ставка для Группы в 2015 и 2014 годах представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы в 2015 году, налог на

прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды (2010-2014 годы), составил 297 216 тыс. руб.

В 2014 году Группой был начислен дополнительный налог на прибыль, штрафы и пени по налогу на прибыль в сумме 210 278 тыс. руб. по результатам выездной налоговой проверки за 2010-2012 годы в ОАО «Дагэнергосеть».

Согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы в феврале 2014 года, налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды, составил 263 336 тыс. руб.

**Расчет эффективной ставки налога**

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	%	За год, закончившийся 31 декабря 2014	%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>5 050 483</b>	<b>100</b>	<b>(8 564 101)</b>	<b>100</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(1 010 097)	(20)	1 712 820	(20)
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	2 367 495	35	324 895	(4)
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(297 216)	(5)	(192 504)	2
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	(1 667 138)	19
<b>Итого</b>	<b>1 060 182</b>	<b>10</b>	<b>178 073</b>	<b>(2)</b>

**29. Управление финансовыми рисками**

**(а) Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Дополнительная информация количественного характера раскрывается в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Главной задачей Группы в управлении капиталом является обеспечение кредитоспособности и адекватного уровня капитала, достаточного для непрерывной дальнейшей деятельности Группы, с целью получения дохода на инвестированный капитал собственниками и прочего дохода другими заинтересованными лицами, а также для поддержания наиболее оптимальной структуры капитала, способной уменьшить величину заемных средств.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

Аудиторский комитет Группы осуществляет наблюдение за тем, как руководство Группы контролирует выполнение процедур внутреннего контроля.

**(б) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, которые

обращаются на активном ликвидном рынке, определяется на основании рыночных котировок;

- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования, основанными на анализе дисконтированных потоков денежных средств с использованием цен, применяемых в наблюдаемых текущих рыночных сделках.

Существуют следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: в отношении идентичных активов или обязательств используются текущие рыночные котировки (нескорректированные).
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо непосредственно (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен).
- Уровень 3: исходные параметры для соответствующего актива или обязательства не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные параметры).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имеет инвестиции в долевые ценные бумаги в размере 132 тыс. руб., классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости и относятся к первому уровню (Уровень 1) иерархии справедливой стоимости (на 31 декабря 2014 г.: 97 тыс. руб.). Оценка имеющихся в наличии для продажи инвестиций производится на регулярной основе с использованием рыночных котировок.

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов и займов в размере 6 849 178 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г. - 4 783 347 тыс. руб.) рассчитана на основании рыночных данных (Уровень 2), с использованием средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях на срок свыше 1 года, по данным Банка России за декабрь 2015 года.

#### **(в) Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам. Этот риск в основном связан с дебиторской задолженностью покупателей.

##### **(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска.

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, старается использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором и зависит от объема подключаемой мощности. Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

#### **Управление кредитным риском**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	2 913 087	2 837 888
Денежные средства и их эквиваленты	1 604 508	1 858 201
Займы выданные	314 505	289 501
<b>Итого</b>	<b>4 832 100</b>	<b>4 985 590</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 2 088 878 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 2 544 160 тыс. руб.).

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по категориям покупателей и заказчиков составила:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Передача электроэнергии	9 719 807	9 094 134
Продажа электроэнергии	131 859	–
Услуги по присоединению к электрическим сетям	72 231	9 356
Прочие продажи	3 026 879	951 692
<i>Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	<i>(10 227 088)</i>	<i>(7 264 666)</i>
<b>Итого</b>	<b>2 723 688</b>	<b>2 790 516</b>

#### Убытки от обесценения дебиторской задолженности

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

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность	1 786 785	(61 768)	2 304 385	(199 620)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 238 534	(403 138)	1 192 870	(463 930)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	604 339	(580 022)	451 687	(448 108)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	2 690 172	(2 688 360)	1 273 482	(1 273 274)
Просроченная на срок более года	7 026 117	(6 699 572)	4 925 987	(4 925 591)
<b>Итого</b>	<b>13 345 947</b>	<b>(10 432 860)</b>	<b>10 148 411</b>	<b>(7 310 523)</b>

Изменения в сумме резерва под обесценение дебиторской задолженности в течении года составили:

	2015	2014
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(7 310 523)</b>	<b>(4 551 715)</b>
Начисление резерва по сомнительным долгам за период	(5 266 976)	(2 904 601)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по безнадежной задолженности	99 176	15 219
Выбытие резерва в связи с исключением дочерней компании (Примечание 6)	1 490 117	–
Уменьшение резерва, вызванное изменениями в оценках	555 346	130 574
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(10 432 860)</b>	<b>(7 310 523)</b>

В резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в 2015 году вошла сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности ОАО «Дагэнергосеть» в размере 2 089 810 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года (Примечания 6, 12, 24).

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

#### (г) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что

Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Торговая и прочая		Торговая и прочая	
	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность
Валовые суммы	9 091 862	6 609 960	19 102 313	9 797 349
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(3 397 458)	–	(3 049 217)	–
<i>Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32</i>	5 321 765	5 321 765	2 779 654	2 779 654
<b>Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении</b>	<b>372 639</b>	<b>1 288 195</b>	<b>13 273 441</b>	<b>7 017 695</b>
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	242 872	242 872	7 017 695	7 017 695
<b>Итого нетто-сумма</b>	<b>129 767</b>	<b>1 045 323</b>	<b>6 255 746</b>	<b>–</b>

#### (д) Риск ликвидности

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

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. 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. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

#### 31 декабря 2015

	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	7 415 649	8 482 518	3 830 157	2 554 319	2 098 042	–	–	–
Векселя	1 964 076	1 964 076	1 964 076	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	7 910	9 026	9 026	–	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 711 591	6 317 310	5 240 712	–	–	–	–	1 076 598
<b>Итого</b>	<b>15 099 226</b>	<b>16 772 930</b>	<b>11 043 971</b>	<b>2 554 319</b>	<b>2 098 042</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 076 598</b>

**31 декабря 2014**

	<b>Балансо- вая стоимость</b>	<b>Денежные потоки по договору</b>	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>От 2 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 4 лет</b>	<b>От 4 до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>
Кредиты и займы	5 571 553	6 557 034	550 061	4 263 354	447 105	1 296 514	–	–
Векселя	1 992 240	1 992 240	1 992 240	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	14 062	18 026	9 000	9 026	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 735 498	13 335 731	12 259 133	–	–	–	–	1 076 598
<b>Итого</b>	<b>20 313 353</b>	<b>21 903 031</b>	<b>14 810 434</b>	<b>4 272 380</b>	<b>447 105</b>	<b>1 296 514</b>	<b>–</b>	<b>1 076 598</b>

Суммы дебиторской и кредиторской задолженностей по расчетам с ПАО «ФСК ЕЭС» в размере 787 319 тыс. руб., описанные в Примечании 11, не участвуют в суммах, отраженных в кредитном риске и риске ликвидности. По данным суммам компания не ожидает, что должны произойти притоки или оттоки денежных средств.

**(е) Рыночный риск**

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

**(i) Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Группа в основном осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большинство хозяйственных операций Группы выражены в рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

**(ii) Процентный риск**

Группа привлекает заемные средства в основном с фиксированными ставками процента и, как следствие, подвержена риску изменения этих ставок в ограниченной степени.

Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками. При этом в кредитных договорах, заключаемых Группой, как правило, отсутствуют запретительные комиссии банков-кредиторов за досрочное погашение долга по инициативе заемщика, что предоставляет Группе дополнительную гибкость при оптимизации процентных ставок в текущих экономических условиях.

Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным заимствованиям в большинстве случаев являются фиксированными, они раскрыты в Примечании 18. У Группы нет существенных процентных активов. В настоящее время руководство не осуществляет отдельной программы мер, направленных на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты деятельности Группы.

*Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками*

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

**(ж) Справедливая стоимость**

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

**(з) Управление капиталом**

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

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

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

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

**30. Операционная аренда**

Группа арендует земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Кроме этого, Группа также арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 1 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

По условиям договоров право собственности не переходит к арендатору, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на землю, несет арендодатель, поэтому данная аренда была классифицирована как операционная.

Платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	467 141	159 514
От 1 до 5 лет	401 829	382 213
Свыше 5 лет	522 635	560 819
<b>Итого</b>	<b>1 391 605</b>	<b>1 102 546</b>

За текущий период расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 642 123 тыс. руб. (2014 год – 431 063 тыс. руб.).

**31. Принятые на себя обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств на сумму 1 109 538 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 2 715 006 тыс. руб.). Существенное сокращение суммы обязательств в 2015 году связано с сокращением инвестиционной программы и обусловлено сложной макроэкономической ситуацией.

**32. Условные обязательства**

**(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного



страхования производственных мощностей, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

**(б) Условные налоговые обязательства**

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

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

**(в) Судебные разбирательства**

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

**(г) Окружающая среда**

Группа и компании, на базе которых она сформирована, осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии в Российской Федерации в течение многих лет. Нормативно-правовая база по охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Группа регулярно проводит оценку своих обязательств по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенные обязательства по возмещению экологического ущерба у Группы отсутствуют.

**(д) Разногласия с контрагентами**

С января 2014 года ОАО «Дагэнергосеть» участвовало во взаимных существенных судебных разбирательствах с ПАО «ДЭСК» о взыскании задолженностей за оказанные услуги по передаче электрической энергии и по оплате электроэнергии, приобретаемой в целях компенсации потерь.

В связи с тем, что с 26 октября 2015 года в ОАО «Дагэнергосеть» введена процедура банкротства и компания исключена из периметра Группы (Примечание 6), а также принимая во внимание начало процедуры банкротства в ПАО «ДЭСК» в январе 2016 года, по мнению руководства, у Группы отсутствует необходимость корректировки данных в консолидированной финансовой отчетности.

### 33. Операции со связанными сторонами

#### (а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. материнским предприятием Компании является ПАО «Россети». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ПАО «Россети».

Большинство операций Группы осуществляется с дочерними компаниями ПАО «Россети» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

#### (б) Операции с материнской компанией и предприятиями, находящимися под контролем материнской компании, и остатки по расчетам

Ниже приводятся данные по операциям с материнской компанией и ее дочерними предприятиями:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
<b>Выручка</b>		
<i>Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании</i>		
Передача электроэнергии	6 973 866	4 930 869
Техприсоединение	–	1
Услуги аренды	6 483	7 126
Прочая выручка	93 794	81 757
Процентный доход по займам выданным	25 004	35 382
<b>Расходы</b>		
<i>Операции с материнской компанией</i>		
Управленческие услуги	76 525	76 525
Услуги по техническому надзору	15 366	9 503
<i>Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании</i>		
Передача электроэнергии	1 273 604	1 230 632
Расходы на закупку электроэнергии для компенсации технологических потерь	3 212 326	2 553 562
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	101 423	68 212
Прочие расходы	76 649	42 090

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

Ниже приводятся остатки по расчетам с материнской компанией и ее дочерними предприятиями:

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 620 415	2 016 536
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	<i>(2 019 734)</i>	<i>(1 482 993)</i>
Займы выданные	314 505	289 501
Векселя	1 994 076	1 992 763
Авансы полученные	31 312	1 982
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 480 684	9 031 028
<i>Дисконтирование торговой кредиторской задолженности</i>	<i>(685 655)</i>	<i>(734 565)</i>
Прочие резервы	36 483	269 097

Выручка от операций со связанными сторонами по передаче электроэнергии и присоединению к электрическим сетям определяется на основе тарифов, утвержденных правительством; выручка от прочих операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

**(в) Операции с компаниями, связанными с государством, не входящими в Группу**

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, связанными с государством. Цены на электрическую и тепловую энергию определяются на основе тарифов, устанавливаемых Федеральной антимонопольной службой и Органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Выручка от предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составляет 6% от общей выручки (2014 год – 3%), в том числе 6% (2014 год – 3%) составляет выручка от транспортировки электроэнергии.

Расходы по транспортировке электроэнергии от предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 1% от общих расходов по транспортировке электроэнергии (2014 год – 3%).

**(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками**

Группа определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Группы как ключевых руководящих сотрудников.

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Вознаграждения и компенсации, выплачиваемые членам Совета директоров и руководителям высшего звена за выполнение ими в полном объеме своих должностных обязанностей, включают заработную плату согласно условиям трудовых договоров, льготы в неденежной форме, премиальные выплаты по результатам деятельности за период, отраженным в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и страховые взносы на социальное обеспечение.

Группа не совершает никаких операций с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками за исключением следующих выплат:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Зарплата и премии, включая социальные взносы	33 584	66 098
(Доходы)/расходы на персонал, относящиеся к пенсионным планам	(266)	(323)
Процентные расходы, относящиеся к обязательствам по долгосрочным вознаграждениям работникам	388	313
Переоценка обязательств по долгосрочным вознаграждениям работникам, отраженная в прочем совокупном доходе	(1 252)	(670)

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на персонал (Примечание 26).

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 2 104 тыс. руб. (2014 год: 3 234 тыс. руб.).

**34. События после отчетной даты**

По мнению Руководства в Группе отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.