

Группа «ТГК-14»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

2015 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и ее деятельность.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	6
3	Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	6
4	Основные положения учетной политики.....	7
5	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	18
6	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	21
7	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами.....	24
8	Основные средства.....	26
9	Обесценение внеоборотных активов.....	28
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	30
11	Долгосрочная дебиторская задолженность.....	30
12	Запасы.....	31
13	Дебиторская задолженность.....	31
14	Денежные средства и их эквиваленты.....	33
15	Капитал.....	33
16	Кредиты и займы.....	34
17	Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам.....	36
18	Долгосрочные резервы.....	39
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	40
20	Задолженность по уплате налогов.....	40
21	Текущие резервы.....	40
22	Выручка от операционной деятельности.....	41
23	Прочие операционные доходы.....	41
24	Расходы на персонал.....	41
25	Прочие операционные расходы.....	42
26	Финансовые доходы и расходы.....	42
27	Налог на прибыль.....	42
28	Прибыль на акцию.....	44
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	44
30	Управление финансовыми рисками.....	47
31	Информация по сегментам.....	52
32	События после отчетной даты.....	56



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения 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 включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Основание для выражения мнения с оговоркой

В Примечании 1 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности руководство Группы указало на отсутствие у Группы контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. Мы не смогли получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств, чтобы подтвердить данную информацию, а также полноту информации о связанных сторонах, раскрытой в Примечании 7 консолидированной финансовой отчетности. В результате, мы не смогли подтвердить, соблюдены ли требования МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также оценить необходимость внесения каких-либо изменений в консолидированную финансовую отчетность. Аудиторское заключение другого аудитора за 2014 год было модифицировано аналогичным образом.

Существуют индикаторы того, что возмещаемая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть ниже их балансовой стоимости, отраженной в сумме 6 746 899 тыс. руб. При наличии таких индикаторов Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» требует от руководства проведения надлежащей оценки возмещаемой стоимости. Такая оценка на 31 декабря 2014 года не проводилась. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на финансовый результат Группы за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, а также на сопоставимые данные, не может быть определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО PricewaterhouseCoopers Audit

5 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

А. Б. Фомин, Директор (квалификационный аттестат № 01-000059),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Территориальная Генерирующая компания № 14»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1047550031242
выдано 7 декабря 2004г.

672090, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431,
выдано 22 августа 2002 г.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	7 595 363	6 746 899
Нематериальные активы		11 735	1 682
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	30 299	23 768
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	79 245	60 555
Прочие внеоборотные активы		47 115	37 031
Итого внеоборотных активов		7 763 757	6 869 935
Оборотные активы			
Запасы	12	886 328	774 804
Дебиторская задолженность	13	1 265 885	1 166 158
Переплата по налогу на прибыль		36 006	27 656
Денежные средства и их эквиваленты	14	315 694	608 207
Прочие оборотные активы		4 485	41 640
Активы, предназначенные для продажи		-	2 000
Итого оборотных активов		2 508 398	2 620 465
ИТОГО АКТИВОВ		10 272 155	9 490 400
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход	15	3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		91 329	103 002
Накопленный убыток		(1 694 274)	(2 239 907)
Итого капитал, причитающийся акционерам группы		3 486 272	2 952 312
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	22 614	633 738
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	17	295 087	240 247
Долгосрочные резервы	18	396 387	355 903
Итого долгосрочные обязательства		714 088	1 229 888
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	3 521 032	2 864 255
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	1 862 713	1 842 844
Задолженность по уплате налогов	20	428 956	380 389
Текущие резервы по обязательствам	21	259 094	220 712
Итого краткосрочные обязательства		6 071 795	5 308 200
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		6 785 883	6 538 088
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 272 155	9 490 400

Утверждено и подписано: 5 апреля 2016 г.

В. Ч. Мясник
Генеральный директор

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	22	11 668 674	11 326 166
Прочие операционные доходы	23	274 108	360 084
Расходы на топливо		(4 088 904)	(3 900 515)
Расходы на персонал	24	(3 476 747)	(3 200 780)
Покупная электроэнергия и мощность		(1 148 439)	(959 345)
Амортизация основных средств	8	(673 437)	(678 128)
Изменение резерва по дебиторской задолженности	13	(210 975)	(159 800)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	9	703 795	(1 868)
Прочие операционные расходы	25	(2 064 890)	(2 238 005)
Операционная прибыль		983 185	547 809
Финансовые доходы	26	46 783	9 685
Финансовые расходы	26	(478 196)	(430 650)
Прибыль до налогообложения		551 772	126 844
(Расход)/доход по налогу на прибыль	27	(6 139)	16 703
Итого прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы		545 633	143 547
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	10	6 531	(1 905)
Налог на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	27	(1 306)	381
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Актуарные (убытки)/прибыли	17	(21 123)	86 108
Налог на прибыль по актуарным прибылям и убыткам	27	4 225	(17 222)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год, причитающийся акционерам Группы		(11 673)	67 362
Общий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Группы		533 960	210 909
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	28	0,00040	0,00011

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год

(в ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Всего капитал
Баланс на 31 декабря 2013 г.		1 357 946	3 731 271	35 640	-	(2 383 454)	2 741 403
Прибыль за год		-	-	-	-	143 547	143 547
Прочий совокупный доход/(убыток) с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	68 886	(1 524)	-	67 362
<i>Убыток от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	10	-	-	-	(1 905)	-	(1 905)
<i>Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	27	-	-	-	381	-	381
<i>Доход от изменений в актуарных предположениях</i>	17	-	-	86 108	-	-	86 108
<i>Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях</i>	27	-	-	(17 222)	-	-	(17 222)
Общий совокупный доход/(убыток) за 2014 г.		-	-	68 886	(1 524)	143 547	210 909
Баланс на 31 декабря 2014 г.		1 357 946	3 731 271	104 526	(1 524)	(2 239 907)	2 952 312
Прибыль за год		-	-	-	-	545 633	545 633
Прочий совокупный (убыток)/доход с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	(16 898)	5 225	-	(11 673)
<i>Доход от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	10	-	-	-	6 531	-	6 531
<i>Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	27	-	-	-	(1 306)	-	(1 306)
<i>Убыток от изменений в актуарных предположениях</i>	17	-	-	(21 123)	-	-	(21 123)
<i>Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях</i>	27	-	-	4 225	-	-	4 225
Общий совокупный (убыток)/доход за 2015 г.		-	-	(16 898)	5 225	545 633	533 960
Баланс на 31 декабря 2015 г.		1 357 946	3 731 271	87 628	3 701	(1 694 274)	3 486 272

ГРУППА «ТГК-14»

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

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		551 772	126 844
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8	673 437	678 128
Амортизацию нематериальных активов		497	-
Обесценение дебиторской задолженности	13	210 975	159 800
Изменение прочих текущих резервов	21	36 950	(21 365)
Изменение стоимости обслуживания пенсионных обязательств	17	4 246	11 744
Увеличение (уменьшение) резерва под обесценение внеоборотных активов	9	(703 795)	1 868
Прибыль от выбытия основных средств и запасов		(20 503)	(17 100)
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи		(1 472)	-
Финансовые расходы	26	478 196	430 650
Финансовые доходы	26	(46 783)	(9 685)
Списание кредиторской задолженности	23	(3 621)	(2 022)
Прочие изменения		3 418	(1 926)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 183 317	1 356 936
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(280 494)	(139 322)
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		(40 787)	(33 697)
Изменение запасов		(108 692)	147 106
Изменение прочих оборотных активов		37 159	(37 810)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		23 490	343 272
Увеличение кредиторской задолженности по налогам		48 567	18 994
Уменьшение (увеличение) прочей задолженности		423	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		862 983	1 655 479
Налог на прибыль уплаченный		(11 333)	-
Проценты уплаченные (за вычетом капитализированных)		(402 543)	(379 293)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		449 107	1 276 186
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(764 750)	(689 488)
Приобретение НМА		(6 973)	-
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(51 782)	(36 683)
Поступления от продажи основных средств		1 876	-
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		17 795	26 844
Приобретение внеоборотных активов		(10 609)	-
Продажа (приобретение) долгосрочных финансовых вложений		100	(350)
Проценты полученные		34 840	7 508
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(779 503)	(692 169)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		4 270 000	4 230 000
Погашение кредитов и займов		(4 215 000)	(4 480 000)
Увеличение/(погашение) обязательств по финансовой аренде		(17 117)	43 642
Чистая сумма денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности		37 883	(206 358)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		608 207	230 548
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	315 694	608 207
Изменение денежных средств и их эквивалентов		(292 513)	377 659

1 Группа и ее деятельность**Организационная структура и деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2015 год для публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- ✓ производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- ✓ производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 649,57 МВт и 3 120,77 Гкал/час, соответственно.

С 25 января 2007 г. акции Компании обращаются на Московской бирже (бывшая «ММВБ»).

Компания зарегистрирована по адресу: 672090, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23. Компания изменила адрес регистрации 5 июля 2013 года, предыдущий адрес регистрации: 672001, Российская Федерация, г. Чита, ул. Лазо, 1.

Головной офис Компании расположен по адресу: 672090, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Представительство: 107053, Российская Федерация, г. Москва, Орликов переулок, 5, стр. 1.

Формирование Группы

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ОАО ПАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 г.) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 г. в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 г., арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 г., после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 г. в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к ПАО «ТГК-14». По итогам реорганизации, Компания стала владельцем 100% акций в ОАО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. ПАО «ТГК-14» выступило единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 г. переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в республике Бурятия.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. в состав Группы входили: ПАО «ТГК-14» и две дочерние компании – АО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр».

Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

Состав акционеров Группы

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

	Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на	
	31 декабря 2015 г., %	31 декабря 2014 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
Национальный расчетный депозитарий*	56,62	56,58
Прочие держатели	3,57	3,61
Итого	100	100

*Номинальный держатель акций Компании

По состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2014 г. и в течение 2015 года у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Отношения с государством

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. ОАО «РЖД» имело возможность оказывать существенное влияние на Группу через дочернюю структуру ООО «Энергопромсбыт». В свою очередь, деятельность ОАО «РЖД» контролируется Правительством Российской Федерации, следовательно, Правительство Российской Федерации является связанной стороной, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности и тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Федеральную антимонопольную службу (ФАС).

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам и Региональные энергетические комиссии не всегда утверждают повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, поэтому отдельные тарифы могут быть недостаточными для покрытия всех затрат Группы на производство энергии. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Как отмечено в Примечании 29, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы. Компании, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства, раскрыты как связанные стороны Группы (Примечание 7).

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам 2015 года Группой был получен совокупный доход в размере 533 960 тыс. руб. (совокупный доход за 2014 г. – 210 909 тыс. руб.). Денежный поток от операционной деятельности за 2015 г. был положительным в размере 449 107 тыс. руб. (за 2014 г. – 1 276 186 тыс. руб.).

Также, по состоянию на 31 декабря 2015 г. величина краткосрочных обязательств превысила оборотные активы на 3 563 397 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 2 687 735 тыс. руб.).

Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения возможного дефицита ликвидности (Примечание 30):

- 1) Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей сокращение затрат;
- 2) Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля, в том числе с привлечением государственных и муниципальных гарантий. К таким мерам относятся использование невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям в сумме 2 095 000 тыс. рублей и использование кредитных средств по договору об открытии долгосрочной кредитной линии в «Всероссийском Банке Развития Регионов» от 30 марта 2016 г. на сумму 1 200 000 тыс. рублей (Примечание 32). Также по состоянию на 31 декабря 2015 г. было получено положительное решение кредитного комитета банка «Московский Кредитный Банк» на открытие новой долгосрочной кредитной линии на сумму 1 000 000 тыс. рублей.

В отчетном периоде теплоэлектростанциям Группы был присвоен статус вынужденного генератора до 1 января 2019 года.

Статус вынужденного генератора позволяет работать по регулируемым тарифам, которые могут устанавливаться выше цены конкурентного отбора.

В целом Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

4 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета, описанных ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч рублей, если не указано иное.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**Консолидированная финансовая отчетность**

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, кроме активов, приобретенных до 1 января 2011 г. Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 г., первоначально были учтены по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. – дату перехода на МСФО, которая является условной первоначальной стоимостью для данных объектов основных средств. Впоследствии, такие объекты, приобретенные до 1 января 2011 г., отражаются по условной первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Затраты, понесенные после приобретения основных средств, которые удовлетворяют критериям их признания, определенным в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», капитализируются.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания основных средств относится на финансовые результаты по мере списания. Затраты на проведение масштабных инспекций и существенных усовершенствований основных средств отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания актива, при одновременном списании подлежащих замене частей в состав расходов за год.

Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования с момента готовности к эксплуатации.

Средние сроки полезного использования основных средств, использованные для расчета суммы амортизации в разрезе основных учетных групп основных средств, приведены ниже:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	20 – 50
Сооружения и передаточные устройства	5 – 30
Машины и оборудование	2 – 25
Транспортные средства	3 – 15
Прочие основные средства	3 – 25

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на выбытие исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Изменения ликвидационной стоимости учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории предназначенного для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

Незавершенное строительство

К незавершенному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ним переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение основных средств, требующих установки или подготовки к использованию, и относящиеся к ним затраты по займам.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания договора аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент начала срока аренды с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (т.е. на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость своих внеоборотных активов, чтобы выявить возможные признаки того, что эти активы обесценились. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой принадлежит такой актив.

Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы Группы также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки.

Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с конкретным активом, которые не были учтены при расчете будущих денежных потоков.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

Если впоследствии, при изменении расчетных оценок, примененных при определении ценности использования актива, убыток от обесценения актива сторнируется, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Сторно убытка от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

Налог на прибыль

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных

разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. В тех случаях, когда вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств составляет более 50%, Руководство Группы отражает соответствующие обязательства по данным позициям налога на прибыль. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы

Запасы учитываются по меньшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены продажи. Стоимость запасов включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов. Чистая цена продажи – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех ожидаемых расходов на завершение изготовления и расходов по продаже.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Группа владеет финансовыми активами следующих категорий:

- ✓ займы и дебиторская задолженность;
- ✓ инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Категория *«Займы и дебиторская задолженность»* представляет собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Дебиторская задолженность отражается в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Все изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год.

Категория *«Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи»* представлена акциями ОАО «РусГидро», которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения курсов ценных бумаг.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категории прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или техники оценки, основывающиеся исключительно на информации по наблюдаемым рынкам.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы погашаются или право на получение денежных средств аннулируется иным образом или (б) Группа передает права на денежные потоки от финансового актива или заключает передаточное соглашение, которое предполагает (i) передачу практически всех рисков и выгод от владения активами, или (ii) что практически все риски и выгоды от владения активами не передаются и не сохраняются, и не сохраняется контроль. Контроль сохраняется, если у контрагента нет практической возможности продать актив целиком независимой третьей стороне без дополнительных ограничений по продаже.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда (а) обязательства погашены (исполнены согласно договору), или (б) обязательства аннулированы кредитором, или (в) срок действия обязательства истек, или (г) существенно изменились условия.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение одного года или меньше, она классифицируется в составе оборотных активов. В противном случае задолженность отражается в качестве внеоборотных активов.

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- ✓ просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- ✓ контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- ✓ контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- ✓ существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы

разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в разделе «Капитал».

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицируемых активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы.

Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. По таким займам капитализируются фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов.

Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам и начислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы по обязательствам и начислениям (продолжение)

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание связанные с этим обязательством риски и неопределенности.

В тех случаях, когда резерв определяется на основе расчетных денежных потоков, необходимых для погашения обязательства (предполагаемый срок исполнения которого превышает 12 месяцев), его балансовая стоимость приравнивается к приведенной стоимости таких денежных потоков посредством дисконтирования. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Группой при участии независимого актуария с учетом существующих условий на финансовом рынке, и других факторов.

Группа создает следующие резервы и начисления:

- ✓ резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет (согласно коллективному договору);
- ✓ резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком;
- ✓ резерв по рекультивации земель, используемых под золоотвалы;
- ✓ прочие резервы и начисления.

Резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет рассчитывается на основании коэффициента, присваиваемого по данным коллективного договора в зависимости от фактического непрерывного стажа работы в энергетическом секторе каждого сотрудника по состоянию на отчетную дату и величины оклада, прогнозируемого на момент выплат.

Резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком, признается в полной сумме претензий, предъявленных в ходе судебных разбирательств.

Величина резерва по рекультивации земель, используемых под золоотвалы, определяется на основании данных о фактической площади земель, занимаемых золоотвалами на отчетную дату и подлежащих рекультивации в будущем, а также данных о стоимости рекультивации 1 гектара таких площадей. При первоначальном признании величина резерва по рекультивации золоотвалов включается в стоимость формирующего его актива – объекта основных средств по группе «Сооружения и передаточные устройства», который учитывается по строке «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении. Изменения в оценке резерва по рекультивации, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде в пределах остаточной стоимости основного средства, а в случае превышения данное превышение относится на прибыли или убытки.

Увеличение резерва в связи с ростом его приведенной стоимости относится на финансовые расходы консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Вознаграждения работникам – текущие начисления и планы с установленными взносами

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Величина начислений по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов. Ввиду того, что данная величина рассчитана с учетом значительной степени определенности и носит краткосрочный характер, в отчете о финансовом положении Группы она включена в состав кредиторской задолженности.

Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами

Группа имеет планы с установленными выплатами в отношении действующих и уже вышедших на пенсию работников. Данные планы представляют собой вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные выплаты.

По условиям коллективного договора, работники Группы могут претендовать на следующие разновидности установленных выплат долгосрочного характера: негосударственная пенсия, выплаты по случаю выхода на пенсию и юбилеев, именные премии и прочие ежемесячные и единовременные доплаты. При этом наиболее значимым элементом существующих в Группе планов с установленными выплатами является пенсионный план для сотрудников.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами (продолжение)

Управление частью пенсионных планов осуществляется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, в то время как для управления остальными планами пенсионные фонды не привлекаются (выплаты не фондируются).

Планы с установленными выплатами определяют суммы будущих выплат, которые сотрудник будет получать по случаю или после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении в части планов с установленными выплатами, применяемых Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату с учетом всех актуарных корректировок, а также стоимости прошлых услуг.

Пенсионные планы с установленными выплатами Группы считаются частично фондируемыми. Все прочие долгосрочные планы Группы с установленными выплатами являются полностью нефондируемыми.

Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие по планам с установленными выплатами, привязанным к вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, отражаются в полном объеме в составе прочего совокупного дохода периода.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно оценить и существует высокая вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, и когда все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают определенным критериям, как описано ниже. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка отражается по факту поставки электрической энергии и тепловой энергии потребителям. Доходы от продажи мощности признаются по факту выполнении обязательств по продаже мощности. Тарифы на реализацию электроэнергии, поставку мощности и тепла утверждаются федеральной/региональной службой по тарифам и органами местной власти субъектов РФ.

Выручка от реализации прочих товаров и услуг признается на момент перехода рисков и выгод (для выручки от реализации услуг технологического присоединения – это момент завершения работ подключения к сетям), связанных с правом собственности на реализуемую продукцию, или по мере оказания услуг. Выручка отражается за вычетом НДС.

Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на держателей акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- ✓ который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- ✓ чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- ✓ по которому доступна отдельная финансовая информация.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отчетность по сегментам (продолжение)

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой Совету Директоров Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, по которым выручка, финансовые результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство применило ряд оценок и допущений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы.

Оценочные суждения и допущения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства и на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо допущений при подготовке оценок, руководство также использует определенные суждения в процессе применения положений учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

В Примечании 3 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы раскрыло своё мнение относительно операционной деятельности Группы, а также планы по развитию Группы на ближайший год.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Соглашения операционной аренды с администрациями муниципалитетов

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа является стороной в ряде соглашений аренды, заключенных с администрациями г. Чита и г. Улан-Удэ. В соответствии с этими соглашениями, объекты инфраструктуры были переданы по договорам аренды Группе, которая в свою очередь приняла на себя ряд обязательств, включающих снабжение предприятий и населения горячей водой и тепловой энергией по устанавливаемым регулирующими органами тарифам.

В соответствии с условиями этих договоров Группа также производит арендные платежи и осуществляет ремонтные работы, необходимые для поддержания инфраструктуры на должном техническом уровне.

Группа признает эти обязательства по мере их возникновения и относит на затраты в том периоде, когда они были признаны, по аналогии с операционной арендой.

Группа применила суждение при отражении договоров аренды имущественных комплексов, заключенных с администрациями г. Улан-Удэ и г. Чита. Группа не признает концессионные обязательства и концессионные активы в рамках действия данных договоров поскольку отсутствует обязанность Группы как арендатора по проведению реконструкции или модернизации арендуемого имущества. В обязанности Группы как арендатора входит только поддержание текущего технического состояния арендуемого имущества. В Примечании 29 консолидированной финансовой отчетности раскрыты существенные условия указанных договоров.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит анализ стоимости своих материальных и нематериальных активов для того, чтобы определить наличие признаков обесценения этих активов.

Выявление признаков обесценения основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

Определение ценности в использовании включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от руководства Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на балансовую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения внеоборотных активов.

При оценке обесценения активы, по которым не возникает отдельных потоков денежных средств, относятся на соответствующую единицу, генерирующую денежные потоки.

Руководство Группы провели тестирование обесценения внеоборотных активов на 31 декабря 2015 года, по результатам которого было принято решение о восстановлении накопленного ранее обесценения (Примечание 9). По состоянию на 31 декабря 2014 года тестирование не проводилось.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат (авансов выданных)

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. В случае если финансовое положение клиентов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2015 г. был создан резерв по сомнительным долгам на сумму 1 972 456 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 1 819 919 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения существенного обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 21.

Резерв на рекультивацию земель под золоотвалами

В рамках своей операционной деятельности Группа арендует земельные участки, часть из которых используется для целей постоянного хранения продуктов горения топлива (зола). Для целей соблюдения норм экологического законодательства на данных участках Группой созданы специальные гидротехнические сооружения – золоотвалы, на которых происходит накопление и складирование золы.

Согласно положениям заключенных договоров аренды земли, а также нормам экологического законодательства, у Группы есть обязательства по ликвидации (рекультивации) последствий производственной деятельности, а также ущерба, нанесенного окружающей среде в результате создания и эксплуатации золоотвалов. Рекультивация золоотвалов производится в случае исчерпания золоотвалом проектной емкости и отсутствием планов у руководства по его дальнейшему использованию.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы рассчитало резерв на рекультивацию исходя из планируемых сроков использования существующих золоотвалов, а также ожидаемой будущей стоимости рекультивации 1 квадратного метра площади золоотвала, скорректированной на прогноз индекса потребительских цен до момента выполнения работ и приведенной к отчетной дате по безрисковой ставке дисконтирования, равной доходности облигаций федерального займа с датой погашения максимально приближенной к срокам проведения рекультивационных работ, с учетом рисков данного обязательства.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**Резерв на рекультивацию земель под золоотвалами (продолжение)**

При оценке сумм резерва руководство Группы использовало следующие допущения в отношении ожидаемых сроков рекультивационных работ:

	Доля площадей, подлежащих рекультивации
Доля площадей, рекультивируемых до 2030 года	55%
Доля площадей, рекультивируемых в период 2030 – 2040 гг.	26%
Доля площадей, рекультивируемых после 2040 года	19%

Подробная информация о суммах резерва, использованных допущениях, а также анализ чувствительности сумм резерва к колебаниям ключевых допущений, представлена в Примечании 18.

Планы с установленными выплатами

Сотрудники Группы имеют право участвовать в планах с установленными выплатами. В таких планах отсутствуют активы. Оценка признанных обязательств по таким планам основывается на статистических и актуарных расчетах. В частности, влияние на приведенную стоимость обязательств по установленным выплатам оказывают допущения в отношении ставок дисконтирования, использованных для определения приведенной стоимости будущих пенсионных обязательств, и допущения в отношении будущего повышения заработной платы и пенсий. Кроме того, независимые актуарии Группы используют такие статистические допущения, как возможность будущего выхода участников из плана и оценки средней продолжительности жизни.

Использованные актуарные допущения могут существенно отличаться от фактических результатов в силу изменения рыночных и экономических условий, более высокого или низкого процента случаев выхода участников из плана, увеличения или уменьшения продолжительности жизни участников и других изменений в факторах, принимаемых во внимание при расчетах. Эти различия могут оказать влияние на сумму обязательств, признаваемых в консолидированном отчете о финансовом положении в будущих периодах.

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также анализ чувствительности, приведены в Примечании 17.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой существует высокая вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц.

При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в прибылях или убытках.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. на основании анализа и ожиданий относительно будущей налогооблагаемой прибыли руководство группы приняло решение не признавать отложенный налоговый актив в связи с невысокой вероятностью его использования в прогнозируемом будущем. Сумма непризнанного отложенного налогового актива на 31 декабря 2015 г. составляет 630 623 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 – 722 709 тыс. руб.)

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевыми допущениями, использованными в бизнес-плане, являются будущие тарифы на тепло и объемы отпуска тепловой энергии. В случае если фактические результаты превзойдут ожидания руководства, непризнанный отложенный налоговый актив может быть восстановлен.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения в стандартах стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. Данное изменение не имеет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. Данное изменение не имеет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности. Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.

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

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. Данное изменение не утверждено для применения в РФ.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями.

«Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нерезализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Данное изменение не утверждено для применения в РФ.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Данное изменение не утверждено для применения в РФ.

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

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета Директоров), а также предприятия, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства.

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

Все продажи и закупки между компаниями, контролируемые государством и находящиеся под значительным влиянием государства, и Группой совершаются на рыночных условиях.

Группа «РЖД»

Операции с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями были следующими:

	2015 г.	2014 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	329 084	273 962
Прочая выручка	386	371
Итого выручка	329 470	274 333
Покупки		
Транспортные услуги	(15 934)	(25 584)
Прочие закупки	(3 857)	(1 258)
Итого покупки	(19 791)	(26 842)

Сальдо расчетов с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями на конец периода было следующим:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	517	4 194
Авансы выданные	9 073	1 027
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	4	(1 098)
Авансы полученные	25 205	(17 088)
Итого сальдо расчетов	34 799	(12 965)

Предприятия, контролируемые государством, или находящиеся под значительным влиянием государства

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства.

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Предприятия, контролируемые государством, или находящиеся под значительным влиянием государства (продолжение)

Цены на тепловую энергию основаны на тарифах, установленных Федеральной службой по тарифам («ФСТ»), цены на электроэнергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФСТ, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Операции Группы с компаниями, контролируемые государством или находящимися под значительным влиянием государства, были следующими:

Выручка и дебиторская задолженность от бюджетных организаций, которые являются основной частью предприятий, контролируемых государством или находящихся под значительным влиянием государства, раскрываются соответственно в примечаниях: 22 — «Выручка от операционной деятельности» и 13 — «Дебиторская задолженность».

Операции с компаниями, контролируемые государством, связанные с:

- получением и погашением кредитов и займов, связанные с ними обеспечение и процентные доходы/расходы раскрываются в примечании 16;
- расчетами с бюджетом, раскрываются в примечании 20;
- расчетами по аренде муниципального имущества в примечании 29;
- остатками денежных средств – в примечании 14.

Некоторые операции на Оптовом Рынке Электроэнергии и мощности («ОРЭМ») осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» («ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под контролем или значительным влиянием государства и компаний Группы РЖД.

Расходы Группы за услуги оператора энергетической системы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 72 875 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 70 242 тыс. руб.). Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	2015 г.	2014 г.
Продажа электроэнергии	2 265 967	1 797 545
Покупка электроэнергии	(856 671)	(420 583)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность	104 404	128 254
Кредиторская задолженность	(31 370)	(34 741)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров, Генеральный Директор, члены Правления. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	29 841	26 514
Краткосрочные премиальные выплаты	25 185	24 882
Отчисления в фонды страхования	11 016	6 491
Вознаграждение Совету Директоров	3 017	2 273
Выходные пособия	12 928	1 702
Начисления по планам с установленными выплатами	267	266
Прочие выплаты	81	83
Итого	82 335	62 211

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по краткосрочным выплатам	2 158	(96)

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 31 декабря 2013 г. по 31 декабря 2015 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2014 г.	2 403 409	3 153 292	2 652 530	140 718	143 869	1 281 389	9 775 207
Поступления	-	-	-	-	-	704 381	704 381
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	36 683	36 683
Внутреннее перемещение	22 841	253 233	70 267	11 624	22 809	(380 774)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(3 805)	-	-	-	-	-	(3 805)
Перевод в прочие внеоборотные активы	(22 196)	-	-	-	-	-	(22 196)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (Примечание 18)	-	-	(60 441)	-	-	-	(60 441)
Выбытия	-	(579)	(26)	(2 058)	(698)	(1 196)	(4 557)
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	2 400 249	3 405 946	2 662 330	150 284	165 980	1 640 483	10 425 272
Накопленная амортизация (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2014 г.	(676 636)	(968 977)	(927 839)	(88 628)	(81 041)	(262 268)	(3 005 389)
Амортизационные отчисления	(90 802)	(369 964)	(172 836)	(18 003)	(26 523)	-	(678 128)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	272	-	-	-	-	-	272
Перевод в прочие внеоборотные активы	2 133	-	-	-	-	-	2 133
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(335)	(335)
Выбытие амортизации	-	570	18	1 833	653	-	3 074
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	(765 033)	(1 338 371)	(1 100 657)	(104 798)	(106 911)	(262 603)	(3 678 373)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	1 726 773	2 184 315	1 724 691	52 090	62 828	1 019 121	6 769 818
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	1 635 216	2 067 575	1 561 673	45 486	59 069	1 377 880	6 746 899

8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2015 г.	2 400 250	3 405 946	2 662 329	150 284	165 980	1 640 483	10 425 272
Поступления	-	-	-	-	-	771 583	771 583
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	51 782	51 782
Внутреннее перемещение	4 600	204 785	345 979	14 799	18 220	(588 383)	-
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (Примечание 18)	-	-	(5 179)	-	-	-	(5 179)
Выбытия	-	(285)	-	(522)	(393)	-	(1 200)
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	2 404 850	3 610 446	3 003 129	164 561	183 807	1 875 465	11 242 258
Накопленная амортизация (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2015 г.	(765 034)	(1 338 371)	(1 100 657)	(104 798)	(106 911)	(262 603)	(3 678 374)
Амортизационные отчисления	(95 447)	(383 623)	(156 357)	(16 025)	(21 985)	-	(673 437)
Восстановление убытка от обесценения	277 914	177 395	248 426	-	-	-	703 735
Выбытие амортизации	-	284	-	505	392	-	1 181
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	(582 567)	(1 544 315)	(1 008 588)	(120 318)	(128 504)	(262 603)	(3 646 895)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	1 635 216	2 067 575	1 561 672	45 486	59 069	1 377 880	6 746 898
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 822 283	2 066 131	1 994 541	44 243	55 303	1 612 862	7 595 363

8 Основные средства (продолжение)

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в составе незавершенного строительства Группы числились авансы в сумме 604 586 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 604 586 тыс. руб.), выданные по договорам подряда ООО «БалтПром» на выполнение строительного-монтажных работ.

Сумма аванса по данному контрагенту, учитываемая в составе незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2015 г., за вычетом начисленного по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. резерва под обесценение в размере 260 085 тыс. руб. составила 344 501 тыс. руб. и полностью обеспечена товарно-материальными ценностями контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не проводила тест на обесценение основных средств (Примечание 5).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. по итогам проведенного теста на обесценение Группа восстановила резерв под обесценение основных средств в сумме 703 734 тыс. рублей, что явилось результатом частичного восстановления, начисленного на 31 декабря 2011 г. резерва под обесценение (Примечание 9).

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 13,41% годовых, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составляет 51 782 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 11,85% за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 36 683 тыс. руб.).

Группа арендует транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственность или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 3 059 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 8 672 тыс. руб.). Все основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, относятся к группе «Машины и оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 22 855 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 13 098 тыс. руб.).

9 Обесценение внеоборотных активов

Как указано в Примечании 5, руководство Группы определяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов на каждую отчетную дату.

Для целей составления данной консолидированной отчетности руководство Группы проанализировало текущее экономическое состояние Компании и отрасли, перспективы дальнейшего развития энергетического рынка и наличие признаков возможного снижения балансовой стоимости объектов основных средств, обусловленных низкой операционной рентабельностью Группы в предшествующие несколько лет, и оценило необходимость расчета возмещаемой стоимости данных классов активов по состоянию на 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2015 года индикаторов обесценения выявлено не было.

Однако, ввиду того, что по состоянию на 31 декабря 2015 года существовало накопленное обесценение, признанное по результатам тестирования внеоборотных активов на 31 декабря 2011 года, руководство Группы провело тестирование на предмет обесценения путем сравнения балансовой стоимости данных активов с их стоимостью от использования по состоянию на 31 декабря 2015 года.

В целях расчета возмещаемой стоимости была определена ценность от использования данных классов активов на основе оценки будущих потоков денежных средств. В качестве единиц, генерирующих денежные средства (ГЕ), были приняты отчетные сегменты Группы: «Республика Бурятия» и «Забайкальский край» (Примечание 31). Отчетные сегменты представляют собой наименьшую идентифицируемую группу активов, способных генерировать денежные средства обособленно от других групп активов.

При этом, для целей анализа в модели для расчета возмещаемой стоимости включали в себя денежные потоки, возникающие по основным средствам. Полученный по итогам анализа результат затем сравнивался с балансовой стоимостью основных средств.

9 Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений по состоянию на 31 декабря 2015 г., отражают наилучшую оценку руководством будущих тенденций в отрасли и основаны на прогнозах сторонних независимых экспертов.

По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что рынок электроэнергии и мощности претерпит существенные изменения в течение всего прогнозного периода и денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет, вследствие чего, срок прогнозирования денежных потоков принят равным 10 годам.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей теста на обесценение по каждой генерирующей единице по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За 2015 г.
ГЕ «Республика Бурятия»	
Ставка дисконтирования (до налогообложения)	18,97%
Рост в постпрогнозный период	4%
Маржа по EBITDA, усредненная в первые 5 лет прогнозного периода	20,74%
Маржа по EBITDA, усредненная в последующие 5 лет прогнозного периода	12,02%
ГЕ «Забайкальский край»	
Ставка дисконтирования (до налогообложения)	18,97%
Рост в постпрогнозный период	4%
Маржа по EBITDA, усредненная в первые 5 лет прогнозного периода	11,56%
Маржа по EBITDA, усредненная в последующие 5 лет прогнозного периода	13,54%

Также ключевыми допущениями при построении модели стали следующие факты:

- Использование утвержденного на 2016-2018 года тарифа на оказание услуг по реализации теплоэнергии;
- Использование условий о росте цен на уголь согласно заключенным долгосрочным договорам с поставщиками угля;
- Использование подтверждения о присвоении статуса вынужденного генератора теплоэлектростанциям Группы до 1 января 2019 года.

В 2015 году изменение в оценке возмещаемой стоимости основных средств, применяемое перспективно, привело к восстановлению резерва под обесценение внеоборотных активов генерирующей единицы «Забайкалье» на сумму 703 734 тыс. рублей. Группа признала доход от восстановления резерва под обесценение в составе консолидированного отчета о совокупном доходе. Изменение резерва под обесценение, отраженное в отчете о совокупном доходе, относится к строке «Основные средства» (Примечание 8) консолидированного отчета о финансовом положении.

Ниже представлены результаты анализа чувствительности величины ценности использования основных средств к изменению в ключевых допущениях на 30 июня 2015 г.:

	Влияние на величину ценности использования ОС
	На 31 декабря 2015 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>	
увеличение на 1 процентный пункт (п.п.)	(337 102)
уменьшение на 1 п.п.	400 306
<i>Рост в пост прогнозный период</i>	
увеличение на 1 п.п.	158 161
уменьшение на 1 п.п.	(135 058)
<i>Изменения тарифов по договорам конкурентного отбора мощности</i>	
увеличение на 1 п.п.	538 715
уменьшение на 1 п.п.	(501 148)
<i>Изменения тарифов по договорам предоставления мощности</i>	
увеличение на 10 п.п.	7 580
уменьшение на 10 п.п.	(7 580)

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями ОАО «РусГидро», приобретенными Группой в количестве 45 227 455 штук в ходе реформы электроэнергетики в 2008 г. Справедливая стоимость акций ОАО «РусГидро» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы раскрыта в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Акции ОАО «РусГидро»	30 299	23 768

Изменение справедливой стоимости, признаваемое в составе прочего совокупного дохода, в 2015 году составило 6 531 тыс. рублей (в 2014 году был признан расход 1 905 тыс. рублей). Финансовый актив относится к уровню 1 оценки.

11 Долгосрочная дебиторская задолженность

	Эффективная ставка	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Беспроцентные векселя	11%	13 116	8 925
Величина дисконта		3 911	(3 073)
Задолженность по договору цессии	17,5%	-	87
Величина дисконта		-	(14)
Задолженность по финансовой аренде ОДПУ	2,7%	65 315	57 607
Величина дисконта		(7 822)	(7 181)
Реструктуризованная задолженность населения	17,5%–18,8%	6 996	5 935
Величина дисконта		(2 271)	(1 731)
Итого		79 245	60 555

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена следующими видами финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости:

- Беспроцентными векселями ОАО «Ульяновскэнерго», полученными в ходе присоединения ОАО «Читинская генерирующая компания» в 2006 г., с графиком погашения в 2011–2020 гг.;
- Задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы за ресурсопотребление по соглашениям о реструктуризации, предусматривающим равномерное гашение задолженности до 2021 года.
- Задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы по компенсации стоимости приобретения и установки коллективных приборов учета (ОДПУ) с ожидаемой датой полного погашения в 2019 году.

В 2014 году Группа приступила к исполнению федерального закона № 261 от 23 ноября 2009 г. «Об энергосбережении». Согласно этому документу, если собственники жилищных помещений не установили коллективные приборы учета самостоятельно до июля 2012, Компания должна установить данные приборы, при этом расходы Компании на приобретение прибора учета, проектной документации и самой услуги по установке подлежат компенсации собственниками жилищных помещений. Собственникам жилищных помещений предоставляется рассрочка платежа на 5 лет, при этом расходы, подлежащие компенсации, увеличиваются на сумму процентов, в размере ставки рефинансирования Центробанка на момент начисления. Данные отношения рассматриваются как финансовая аренда, в которой Группа выступает лизингодателем. Право на данный актив переходит к собственникам жилищных помещений после осуществления всех указанных выше платежей.

Для осуществления своих обязательств по установке приборов учета Группой были заключены четыре договора финансовой аренды с ООО «Базис Групп» на поставку комплектных общедомовых узлов учета тепловой энергии с установкой на общую сумму 79 317 тыс. руб. В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственности или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Срок действия каждого договора с 1 июля 2013 года по 30 июня 2018 года. Данные активы учитываются в составе активов, предназначенных для сдачи в аренду, с момента получения их Группой до момента установки в домах жильцов.

Стоимость активов, полученных по договорам лизинга в течение 2015 года, составила 79 317 тыс. руб. (2014 – 74 379 тыс. руб.), стоимость активов, переданных в лизинг в 2015 году, составила 79 317 тыс. руб. (2014 – 36 512 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость активов, предназначенных для сдачи в аренду, полученных по договорам финансовой аренды, составила 37 867 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 – таковых не было).

Ожидаемый срок погашения задолженности населения по финансовой аренде составляет 5 лет согласно максимально допустимому периоду рассрочки по закону «Об энергосбережении» № 261-ФЗ. Величина будущих платежей составляет 65 315 тыс.руб. (2014 - 57 607 тыс. руб.), дисконтированная стоимость платежей – 57 493 тыс.руб. (2014 – 50 426 тыс. руб.), сумма процентов – 7 822 тыс. руб. (в 2014 – 7 181 тыс. руб.).

12 Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Топливо	546 204	581 756
Сырье и материалы	197 562	114 354
Запасные части	67 963	22 743
Материалы, переданные в переработку на сторону	41 966	22 229
Товары для перепродажи	11	167
Прочие	32 622	33 555
Итого	886 328	774 804

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет возможного обесценения. Проверка не выявила факторы обесценения. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

13 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 640 634	1 508 209
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(663 089)</i>	<i>(524 625)</i>
Прочая дебиторская задолженность	1 118 550	947 200
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(1 045 001)</i>	<i>(883 678)</i>
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 051 094	1 047 106
Авансы выданные	97 406	201 759
<i>Резерв под обесценение</i>	-	<i>(146 867)</i>
НДС к возмещению	69 480	57 047
Предоплата по прочим налогам	47 905	7 113
Итого дебиторская задолженность	1 265 885	1 166 158

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период до 45 дней. Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Прочая финансовая дебиторская задолженность возникает, в основном, по операциям, напрямую не связанным с оказанием услуг энергоснабжения потребителям и, преимущественно образована элементами, формирующими статью «Прочие доходы».

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражена часть аванса, выданного по договорам подряда контрагенту ООО «БалтПром». В соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными с данным контрагентом, ООО «БалтПром» обязуется возратить часть суммы аванса, по которой не ожидается выполнение подрядных работ, денежными средствами. Сумма этой задолженности составила 841 392 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года. В виду истечения сроков возврата аванса, указанных в дополнительных соглашениях, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г., в отношении данной задолженности был начислен резерв в сумме 841 392 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. ни один из контрагентов Группы (за исключением ООО «БалтПром») не имел общей суммы дебиторской задолженности, превышающей 10% от совокупной суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

Ниже представлена характеристика торговой и прочей дебиторской задолженности (в том числе долгосрочной) по типам контрагентов:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Баланс до резерва	Резерв	Остаточная стоимость	Баланс до резерва	Резерв	Остаточная стоимость
Юридические лица	1 934 646	(1 328 930)	605 716	1 768 671	(1 077 564)	691 107
Физические лица	905 547	(380 924)	524 623	749 436	(332 886)	416 550
Итого	2 840 193	(1 709 854)	1 130 339	2 518 107	(1 410 450)	1 107 657

Дебиторская задолженность, под которую был создан резерв, представляет собой задолженность покупателей, отнесенную руководством к категории сомнительной к взысканию.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался на основании данных о величине фактической просрочки платежей на отчетную дату и начислялся согласно правилам, установленным в учетной политике Группы.

13 Дебиторская задолженность (продолжение)

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности примерно соответствует ее справедливой стоимости, и Группа сможет возместить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и/или проведения неденежных расчетов.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности в разрезе основных категорий за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., и год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлено ниже:

	Долго-срочная дебиторская задолженность (Прим. 10)	Кратко-срочная торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Авансы выданные (кроме НДС)	Авансы выданные под НДС (Прим. 8)	Итого
На 1 января 2014 г.	(12 776)	(505 481)	(899 447)	(16 128)	(262 267)	(1 696 099)
Начислено за год	-	(406 048)	(16 330)	(155 882)	(335)	(578 595)
Восстановление резерва	10 630	350 931	32 098	25 143	-	418 802
Использование резерва	-	35 973	-	-	-	35 973
На 31 декабря 2014 г.	(2 146)	(524 625)	(883 679)	(146 867)	(262 602)	(1 819 919)
Начислено за год	-	(275 552)	(193 781)	-	-	(469 333)
Восстановление резерва	(1 764)	77 466	25 616	146 867	-	248 185
Использование резерва	2 146	59 622	6 843	-	-	68 611
На 31 декабря 2015 г.	(1 764)	(663 089)	(1 045 001)	-	(262 602)	(1 972 456)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв
<i>Дебиторская задолженность юридических лиц</i>				
Непросроченная	508 873	-	415 429	-
Просроченная менее 45 дней	61 737	-	146 509	(272)
Просроченная от 46-90 дней	7 736	(3 868)	37 303	(17 362)
Просроченная свыше 90 дней	1 356 300	(1 325 062)	1 169 429	(1 059 930)
<i>Дебиторская задолженность физических лиц</i>				
Непросроченная	87 859	(11 312)	189 451	(7 650)
Просроченная менее 45 дней	317 044	-	72 873	-
Просроченная от 46-90 дней	51 050	-	59 913	-
Просроченная свыше 90 дней	449 594	(369 612)	427 200	(325 236)
Итого	2 840 193	(1 709 854)	2 518 107	(1 410 450)

Не просроченная и не обесцененная финансовая дебиторская задолженность приходится на независимых контрагентов, по которым ранее не наблюдалось длительного неисполнения обязательств. Данная задолженность представлена множеством несущественных конечных потребителей, заинтересованных в дальнейшем энергопотреблении, что позволяет Группе в значительной степени распределять кредитный риск, нивелировав риск крупных списаний финансовой задолженности.

Основная часть данной задолженности юридических лиц на 31.12.2015 представлена задолженностью покупателей электроэнергии, мощности и теплоэнергии по услугам, оказанным в декабре. Наиболее крупные дебиторы раскрыты ниже:

Наименование контрагента	Задолженность на 31.12.2015	Задолженность на 31.12.2014
<i>За расчеты по услугам электроэнергии и мощности, оказанным в декабре:</i>		
ОАО «ЦФР» (Прим. 7)	104 404	128 254
ОАО «ЧитаЭнергоСбыт»	56 444	57 792
ООО «РусЭнергоСбыт»	31 327	29 386
ОАО «НовосибирскЭнергоСбыт»	28 818	8 546
ПАО ППГХО	10 973	12 146
<i>За расчеты по услугам предоставления теплоэнергии в декабре:</i>		
АО ГУ ЖКХ	40 015	-
<i>Прочие, индивидуально несущественные</i>	236 892	179 305

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Наличные денежные средства в кассе	4 505	4 830
Денежные средства в банке, рублевые счета	284 844	582 132
Денежные средства в пути	24 345	21 245
Краткосрочные банковские депозиты	2 000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	315 694	608 207

Остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на отчетную дату у Группы не было остатков в банковских учреждениях, которые были бы признаны банкротами соответствующим арбитражным судом, и чьи лицензии на осуществление банковской деятельности были бы отозваны Центральным Банком Российской Федерации, а также в которых Центральным Банком Российской Федерации было бы введено временное управление.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах до востребования по кредитному качеству:

Банк	Рейтинг банка на		Рейтинговое	
	31 декабря 2015 г.	агентство	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ПАО «Промсвязьбанк»	ruAA-	S&P	270 924	50 005
ОАО «Сбербанк»	Aa1.ru	Moody`s	12 135	95 605
ОАО «ВТБ»	Aa1.ru	Moody`s	1 189	-
ОАО «Россельхозбанк»	AA+(rus)	Fitch	435	40
ОАО «Акционерный банк Россия»	A++	Эксперт РА	84	5 211
ОАО АБ «Газпромбанк»	AA+(rus)	Fitch	42	16
ОАО «ВБРР»	Aa3.ru	Moody`s	31	133
ОАО АКБ «СОЮЗ»	ruA-	S&P	4	430 002
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	Baa1.ru	Moody`s	-	1 119
ОАО Банк «ФК Открытие»	Aa3.ru	Moody`s	-	1
Итого на банковских счетах			284 844	582 132

15 Капитал*Акционерный капитал*

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. составлял 1 357 946 тыс. руб., включая 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход был сформирован преимущественно в 2008 году по итогам дополнительного размещения обыкновенных акций в количестве 580 000 000 000 штук номинальной стоимостью 0,001 руб. по открытой подписке, подлежащих оплате денежными средствами. Цена размещения была определена 23 июня 2008 г. Советом Директоров Группы в размере 0,0074 руб. Сумма полученного эмиссионного дохода по результатам размещения акций 8 июля 2008 г. составила 3 731 271 тыс. руб.

Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством подлежит чистой прибыли по РСБУ. В 2015 году чистая прибыль Компании, опубликованная в ежегодной отчетности по РСБУ, составила 10 563 тыс. руб. (в 2014 году – чистая прибыль 240 234 тыс. руб.).

На момент подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности собрание акционеров Группы еще не приняло решение о выплате дивидендов за 2015 год. По итогам 2014 года собрание акционеров Группы решило не выплачивать дивиденды за 2014 год.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты банков	-	600 000
Обязательства по финансовой аренде	22 614	33 738
Итого долгосрочные обязательства	22 614	633 738
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков, включая проценты	3 507 679	2 851 662
Обязательства по финансовой аренде	13 353	12 593
Итого краткосрочные обязательства	3 521 032	2 864 255
Итого кредиты и займы	3 543 646	3 497 993

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. в разрезе банков – кредиторов:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
Долгосрочные кредиты				
ОАО «Россельхозбанк»	-	-	600 000	11,75%
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой				
ПАО «Сбербанк России»	951 473	12,50-13,14%	800 000	11,80%
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	900 000	13,00-13,15%	1 150 000	11,00–11,80%
ОАО «Россельхозбанк»	600 000	11,75%	-	-
АО «Газпромбанк»	556 206	13,20-13,30%	701 662	20,00%
ПАО «Промсвязьбанк»	500 000	13,50-13,78%	200 000	14,10%
Итого кредиты	3 507 679		3 451 662	

*Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.

Все вышеуказанные кредитные соглашения заключены с Компанией в форме возобновляемых кредитных линий, деноминированы в рублях и не имеют имущественного обеспечения, гарантий или поручительств третьих лиц, за исключением указанных в Примечании 8.

Выполнение условий кредитных соглашений

Преобладающее большинство данных договоров содержат ограничительные условия, невыполнение которых Группой позволяет кредитору требовать досрочного погашения имеющегося остатка задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имела следующие нарушения ограничительных условий, относящиеся к краткосрочным кредитным соглашениям:

- ✓ По договору с ОАО «Россельхозбанк» (срок погашения по договору – сентябрь 2016 г.). Компания обязуется обеспечить соотношение внеоборотных активов к сумме собственных средств и долгосрочных обязательств не выше 1,35 на каждую квартальную дату. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия на 31.12.2015 года.
- ✓ По договору с АО «Газпромбанк» (срок погашения по договору – ноябрь 2016 г.). Компания обязуется обеспечить отрицательную величину собственного оборотного капитала не более двукратного размера среднемесячной выручки за 4 последних квартала. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия на 31.12.2015 года.
- ✓ По договорам с ОАО «Всероссийский банк развития регионов» и ОАО «Промсвязьбанк» (срок погашения по договору – июнь - сентябрь 2016 г.) у Компании не должно быть нарушений обязательств по иным договорам, заключенным с другими кредиторами. Данное условие не выполняется в силу предыдущих пунктов.

Все кредиты за последние три года были привлечены Обществом без обеспечения, залога, гарантий и поручительств третьих лиц.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность по кредитным соглашениям Группы была представлена в разделе краткосрочных обязательств.

В течение 2014 г. и на 31.12.2014 г. Группа не имела нарушений ограничительных условий по кредитным соглашениям.

16 Кредиты и займы (продолжение)

Финансовая аренда

Договоры финансовой аренды заключены на аренду транспортных средств. Средний срок аренды составляет 3 года. Все договоры аренды предполагают фиксированное погашение в течение срока действия договоров и деноминированы в российских рублях. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены сохранением права собственности на арендуемые активы за арендодателем.

Ниже представлены сроки погашения задолженности по финансовой аренде транспортных средств:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	2 517	2 216	5 585	4 322
От 1-2 лет	78	77	2 378	2 076
Свыше 2 лет	-	-	78	78
За вычетом будущих процентных начислений	(302)	-	(1 565)	-
Итого обязательств по финансовой аренде	2 293	2 293	6 476	6 476

Как указано в Примечании 10, в 2014 году Группа также получила оборудование по договорам финансовой аренды, заключенных с целью осуществления обязательств по Федеральному закону № 261-ФЗ. Средний срок аренды составляет 5 лет. Все договоры аренды предполагают фиксированное погашение в течение срока действия договоров и деноминированы в российских рублях.

Ниже представлены сроки погашения задолженности по финансовой аренде общедомовых приборов учета:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	17 931	11 137	16 818	8 271
От 1-2 лет	17 930	15 020	16 817	10 446
Свыше 2 лет	8 965	7 517	25 226	21 138
За вычетом будущих процентных начислений	(11 152)	-	(19 005)	-
Итого обязательств по финансовой аренде	33 674	33 674	39 855	39 855

Сроки погашения задолженности по финансовой аренде в целом по всем договорам представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	20 448	13 353	22 403	12 593
От 1-2 лет	18 008	15 097	19 195	12 522
Свыше 2 лет	8 966	7 517	25 304	21 216
За вычетом будущих процентных начислений	(11 455)	-	(20 571)	-
Итого обязательств по финансовой аренде	35 967	35 967	46 331	46 331

17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам

а) Планы с установленными взносами

Сотрудники Группы участвуют в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации. Группа обязана отчислять законодательно установленный процент от фонда заработной платы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации (ПФ РФ) в виде страховых взносов. Сумма таких взносов, перечисленных в ПФ РФ в 2015 г., составила 759 372 тыс. руб. (за 2014 г. – 538 186 тыс. руб.) и отражена в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. На 31 декабря 2015 г. задолженность по взносам в ПФ РФ составила 49 341 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 44 660 тыс. руб.).

б) Планы с установленными выплатами

Система вознаграждения сотрудников Группы включает программу негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО»), а также предусматривает ряд иных долгосрочных выплат и льгот, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Программа НПО предусматривает применение плана пенсионного обеспечения с установленными выплатами, администрируемого посредством Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики (частично фондируемый пенсионный план).

Право на дополнительную пенсию по плану с установленными выплатами получают сотрудники при наличии к моменту увольнения на пенсию трудового стажа в Группе не менее 10 лет.

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами включают, в частности, единовременную выплату при выходе сотрудника на пенсию в размере двукратной ежемесячной заработной платы сотрудника, выплаты пенсионерам к праздникам и юбилейным датам, и другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат не фондируются.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, прочие долгосрочные планы с установленными выплатами условно сгруппированы на следующие категории:

1) Единовременные выплаты

Единовременная выплата материальной помощи при выходе на пенсию в размере двукратной средней заработной платы сотрудника.

2) Ежемесячные выплаты

Суммы ежемесячной выплаты сотрудникам, вышедшим на пенсию, и имеющим почетные звания – в зависимости от типа присвоенного звания. Число получателей таких выплат в 2015 г. составило 455 человек (в 2014 г. – 432 человека).

3) Прочие выплаты

Прочие выплаты в рамках установленных планов включают в себя следующие разновидности выплат:

Выплаты неработающим пенсионерам по случаю праздников;

Единовременная материальная помощь пенсионерам по случаю юбилейных дат.

Прочие единовременные выплаты

Большинство сотрудников Группы имеют право на одно или несколько вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Актуарные допущения представляют собой объективные и согласованные между собой оценки переменных значений, определяющих окончательную стоимость предоставления выплат по планам с установленными выплатами.

Они рассчитываются на ежегодной основе актуарием и подлежат утверждению руководством Группы. Актуарные допущения включают демографические допущения по смертности, пенсионному возрасту и текучести кадров, а также финансовые допущения по величине заработной платы и пенсионных выплат, ставке дисконтирования и темпах инфляции.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2015 г.

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Прочие единовременные выплаты (продолжение)

При расчете обязательств на каждую из отчетных дат Группа использовала следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	9,6%	13%
Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат (номинальный)	5,3%	6,7%
Средний остаточный срок работы до выхода на пенсию, лет	16,7	16,7
Прогнозируемый средневзвешенный рост заработной платы (номинальный)	5,3%	7,2%
Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию мужчины/женщины, лет	17,1 / 26,7	16,7 / 26,3

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2014 г.	139 352	59 537	49 985	43 579	292 453
Стоимость текущих услуг (Прим. 24)	12 183	5 612	3 085	2 915	23 795
Расходы по процентам (Прим. 26)	10 608	4 474	3 776	3 300	22 158
Выплата пенсий	(5 068)	-	-	-	(5 068)
Выплаты вознаграждения	-	(2 908)	(2 190)	(1 885)	(6 983)
Переоценка обязательств в том числе за счет:	(38 390)	(11 767)	(17 989)	(17 962)	(86 108)
<i>актуарные (прибыли)/убытки в результате изменений демографических допущений</i>	<i>(2 071)</i>	<i>144</i>	<i>(792)</i>	<i>(515)</i>	<i>(3 234)</i>
<i>актуарные прибыли в результате изменений финансовых допущений</i>	<i>(26 697)</i>	<i>(17 505)</i>	<i>(21 434)</i>	<i>(13 646)</i>	<i>(79 282)</i>
<i>корректировки на основе опыта</i>	<i>(9 622)</i>	<i>5 594</i>	<i>4 237</i>	<i>(3 801)</i>	<i>(3 592)</i>
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2014 г.	118 685	54 948	36 667	29 947	240 247

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2015 г.	118 685	54 948	36 667	29 947	240 247
Стоимость текущих услуг (Прим. 24)	9 562	4 913	1 728	1 728	17 931
Расходы по процентам (Прим. 26)	14 624	6 707	4 481	3 659	29 471
Выплата пенсий	(6 194)	-	-	-	(6 194)
Выплаты вознаграждения	-	(3 358)	(2 198)	(1 797)	(7 353)
Переоценка обязательств в том числе за счет:	3 446	2 353	10 405	4 781	20 985
<i>актуарные убытки (прибыль) в результате изменений демографических допущений</i>	<i>572</i>	<i>303</i>	<i>879</i>	<i>417</i>	<i>2 171</i>
<i>актуарные убытки (прибыль) в результате изменений финансовых допущений</i>	<i>22 466</i>	<i>(5 204)</i>	<i>13 992</i>	<i>9 168</i>	<i>40 422</i>
<i>корректировки на основе опыта</i>	<i>(19 592)</i>	<i>7 254</i>	<i>(4 466)</i>	<i>(4 804)</i>	<i>(21 608)</i>
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2015 г.	140 123	65 563	51 083	38 318	295 087

17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)*Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами (продолжение)*

Рост актуарного обязательства по сравнению с 31.12.2014 г. связан со снижением ставки дисконтирования (с 13,0% на 31.12.2014 до 9,6% на 31.12.2015 г.).

Расходы по планам с установленными выплатами

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	9 562	4 913	1 728	1 728	17 931
Переоценка обязательств	-	-	-	(138)	(138)
Расходы по процентам	14 624	6 707	4 481	3 659	29 471
Чистые расходы за период	24 186	11 620	6 209	5 249	47 264

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	12 183	5 612	3 085	2 915	23 795
Переоценка обязательств	-	-	-	(76)	(76)
Расходы по процентам	10 608	4 474	3 776	3 300	22 158
Чистые расходы за период	22 791	10 086	6 861	6 139	45 877

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актуарные убытки	3 446	2 353	10 405	4 781	20 985
в том числе за счет:					
<i>изменений в допущениях демографического характера</i>	572	303	879	417	2 171
<i>изменений в допущениях финансового характера</i>	22 466	(5 204)	13 992	9 168	40 422
<i>корректировки на основе опыта</i>	(19 592)	7 254	(4 466)	(4 804)	(21 608)
Переоценка обязательств	3 446	2 353	10 405	4 781	20 985

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актуарные прибыли	(38 390)	(11 767)	(17 989)	(17 962)	(86 108)
в том числе за счет:					
<i>изменений в допущениях демографического характера</i>	(2 071)	144	(792)	(515)	(3 234)
<i>изменений в допущениях финансового характера</i>	(26 697)	(17 505)	(21 434)	(13 646)	(79 282)
<i>корректировки на основе опыта</i>	(9 622)	5 594	4 237	(3 801)	(3 592)
Переоценка обязательств	(38 390)	(11 767)	(17 989)	(17 962)	(86 108)

В течение следующего финансового года (2016 г.) Группа планирует сделать взносы в планы с установленными выплатами в размере 16 800 тыс. руб.

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 г. составил 10 лет (на 31 декабря 2014 г. – 8 лет).

Ниже представлены ожидаемые сроки погашения планов с установленными выплатами, основанные на недисконтированных платежах.

17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Расходы по планам с установленными выплатами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	7 900	12 700	40 300	293 400	354 300
Единовременные выплаты	4 100	4 900	16 400	170 000	195 400
Ежемесячные выплаты	2 400	2 600	9 200	295 400	309 600
Прочие выплаты	2 400	2 400	8 000	170 800	183 600
Итого	16 800	22 600	73 900	929 600	1 042 900

По состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	7 200	8 800	42 400	313 700	372 100
Единовременные выплаты	3 800	4 700	18 400	188 600	215 500
Ежемесячные выплаты	2 200	2 600	9 500	296 900	311 200
Прочие выплаты	2 400	2 500	8 700	178 700	192 300
Итого	15 600	18 600	79 000	977 900	1 091 100

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

Изменение ключевых допущений	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	(12 135)	(8 468)
уменьшение на 0,5 п.п.	13 172	7 916
<i>Средний коэффициент текучести кадров</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	(2 150)	(1 668)
уменьшение на 0,5 п.п.	2 205	1 445
<i>Прогнозируемый рост заработной платы и размеров фиксированных выплат</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	14 721	(9 731)
уменьшение на 0,5 п.п.	(12 741)	8 524
<i>Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию</i>		
увеличение на 0,5 года	1 204	(700)
уменьшение на 0,5 года	(1 378)	777

18 Долгосрочные резервы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв на рекультивацию земель	388 702	352 718
Прочие экологические резервы	5 370	3 185
Прочие резервы	2 315	-
Итого	396 387	355 903

Резерв на рекультивацию земель

Резерв на рекультивацию земель создан на основании ожидаемых затрат и сроков работ по рекультивации земель после завершения эксплуатации золоотвалов для предотвращения их вредоносного воздействия на окружающую среду.

Величина резерва на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. определена путем дисконтирования прогнозируемой стоимости объема работ (с поправкой на индекс роста потребительских цен), необходимых для осуществления рекультивации земель, по сроку наступления обязательства в будущем.

В качестве ставки дисконтирования на каждую отчетную дату использовалась доходность российских суверенных облигаций ОФЗ со сроком погашения, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2015 г. использовалась ставка дисконтирования в размере 9,75% (на 31 декабря 2014 г. – 11,67%).

18 Долгосрочные резервы (продолжение)

Ниже представлено движение резерва на рекультивацию земель:

	2015 г.	2014 г.
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	352 718	381 283
Амортизация дисконта (увеличение приведенной стоимости) – Прим. 26	41 162	31 876
Изменения в оценке существующих обязательств (влияющие на величину резерва, учтенную в стоимости основных средств – золототвалов) – Прим. 8	(5 178)	(60 441)
Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря	388 702	352 718

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва на рекультивацию к изменению ключевых допущений:

	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 1 п.п.	(27 286)	(21 019)
уменьшение на 1 п.п.	32 971	24 517
<i>Стоимость рекультивации 1 кв. м. площади</i>		
увеличение на 10 п.п.	40 212	35 282
уменьшение на 10 п.п.	(40 212)	(35 282)

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 010 423	950 554
Прочая кредиторская задолженность	84 940	73 093
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 095 363	1 023 647
Авансы полученные	440 952	507 192
Расчеты с персоналом по оплате труда	326 398	312 005
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность (включая авансы полученные и расчёты с персоналом по оплате труда)	1 862 713	1 842 844

20 Задолженность по уплате налогов

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по НДС	320 935	253 280
Задолженность по взносам в социальные фонды	62 552	64 637
НДФЛ	23 669	22 280
Налог на имущество	8 059	29 341
Плата за негативное воздействие окружающей среды	7 104	3 811
Прочие налоги и сборы	6 637	7 040
Итого задолженность по налогам	428 956	380 389

21 Текущие резервы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв по выплате вознаграждения за выслугу лет	93 499	87 524
Резерв под судебные иски	60 596	23 472
Прочие резервы	104 999	109 716
Итого	259 094	220 712

21 Текущие резервы (продолжение)

Движение текущих резервов и начислений представлено в таблице ниже:

	Резерв под судебные иски	Резерв под выслугу лет	Прочие резервы	Итого
Резерв на 1 января 2014 г.	4 807	175 270	62 000	242 077
Использование резерва	-	(27)	-	(27)
Восстановление резерва	-	(87 719)	-	(87 719)
Начисление резерва	18 665	-	47 716	66 381
Резерв на 31 декабря 2014 г.	23 472	87 524	109 716	220 712
Использование резерва	-	-	(6 149)	(6 149)
Начисление резерва	37 124	5 975	1 432	44 531
Резерв на 31 декабря 2015 г.	60 596	93 499	104 999	259 094

Прочие резервы начислены преимущественно из-за существования неопределенности в отношении ряда налоговых споров и судов по налогу на прибыль и НДС.

22 Выручка от операционной деятельности

	2015 г.	2014 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	6 834 394	6 389 487
Выручка от продажи электроэнергии	2 528 552	2 078 839
Выручка от продажи мощности	1 770 926	2 129 711
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	398 720	423 212
Прочая выручка	136 082	304 917
Итого	11 668 674	11 326 166

Прочая выручка представлена в основном реализацией услуг водоснабжения и водоотведения, продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

23 Прочие операционные доходы

	2015 г.	2014 г.
Излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при инвентаризации	122 257	34 819
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	37 724	120 122
Доходы от сдачи имущества в аренду	28 308	8 249
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	18 627	17 100
Возврат госпошлины	8 160	6 592
Списание кредиторской задолженности	3 621	2 022
Восстановлен резерв по выслуге лет	-	87 719
Возмещение расходов по чрезвычайным ситуациям	-	15 977
Доходы от оприходования материалов	-	7 109
Прочие доходы	55 411	60 375
Итого	274 108	360 084

24 Расходы на персонал

	2015 г.	2014 г.
Затраты на оплату труда	1 966 750	1 771 606
Отчисления от заработной платы в социальные фонды	788 612	714 538
Премии и единовременные поощрения	380 357	372 388
Начисление предстоящих расходов на оплату отпусков работникам	138 647	135 564
Вознаграждение за выслугу лет	106 821	97 009
Компенсация 50% расходов на тепло- и электроэнергию	57 620	63 947
Стоимость текущих услуг (по планам с установленными выплатами)	17 931	23 795
Прочие расходы на персонал	20 009	21 933
Итого	3 476 747	3 200 780

25 Прочие операционные расходы

	2015 г.	2014 г.
Ремонт и содержание основных средств	528 189	608 094
Прочие материальные затраты	253 498	279 212
Покупная тепловая энергия	227 014	218 409
Прочие налоги (кроме социальных взносов и налога на прибыль)	172 038	169 802
Коммунальные расходы	165 823	161 478
Расходы по операционной аренде	93 706	161 064
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	81 604	37 420
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	80 785	73 854
Расходы на охрану	58 460	59 591
Прочие услуги сторонних организаций	43 929	16 838
Страхование имущества	31 849	32 659
Командировочные и представительские расходы	30 313	27 791
Изменение в резерве по судебным делам	37 134	18 665
Расходы на консультационные, юридические и информ. услуги	21 275	32 477
Расходы по управлению капиталом (собрания акционеров)	19 899	18 828
Банковское обслуживание операций	19 721	12 156
Услуги связи	13 796	12 699
Расходы на благотворительность	5 071	4 510
Транспортные расходы	4 409	8 214
Амортизация НМА	497	-
Расходы на создание прочих резервов	-	47 716
Прочие расходы	175 880	236 528
Итого	2 064 890	2 238 005

26 Финансовые доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.
Финансовые доходы		
Финансовые доходы - процентный доход, третьи стороны	34 840	7 508
Доходы по дисконтированию финансовых инструментов	3 850	1 576
Прочие финансовые доходы	8 093	601
Итого	46 783	9 685
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам	(393 551)	(364 031)
Амортизация дисконта по резервам на рекультивацию земель и экологии (Прим. 18)	(41 162)	(31 876)
Амортизация дисконта по планам с установленными выплатами (Прим. 17)	(29 471)	(22 158)
Проценты по обязательствам финансовой аренды	(10 009)	(9 487)
Расходы по дисконтированию финансовых инструментов	(4 003)	(3 098)
Итого	(478 196)	(430 650)

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015 г.	2014 г.
Текущий расход по налогу на прибыль		
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды	(3 222)	(137)
Итого текущий налог на прибыль	(3 222)	(137)
Отложенный налог на прибыль		
Итого доход/ (расход) по отложенному налогу на прибыль	(2 917)	16 840
Итого доход/ (расход) по налогу на прибыль	(6 139)	16 703
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль в составе прочего совокупного дохода		
Доход / (Расход) по отложенным налогам, возникшим/использованным в текущем периоде	2 917	(16 840)
Итого расход по налогу на прибыль	(3 222)	(137)

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации. В соответствии с Российским законодательством, ставка налога на прибыль, действовавшая в отчетных периодах, закончившихся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., составляла 20%.

27 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	551 772	126 844
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(110 354)	(25 369)
Доходы, не подлежащие налогообложению	54 353	8 250
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(39 003)	(32 462)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым налоговым периодам	(3 222)	(137)
Уменьшение непризнанных ранее отложенных налоговых активов	92 087	66 421
Доход/ (расход) по налогу на прибыль	(6 139)	16 703
Эффективная налоговая ставка	1%	13%

Отложенный налог на прибыль

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам, которые предположительно будут применимы при реализации соответствующих активов или обязательств.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одной и той же компании Группы.

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. – 20%):

	1 января 2015 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	252 401	(12 002)	-	240 399
Основные средства	309 922	(108 434)	-	201 488
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	52 765	6 377	-	59 142
Планы с установленными выплатами	48 050	6 743	4 224	59 017
Прочие резервы	34 460	(274)	-	34 186
Прочие	45 013	6 979	(1 306)	50 686
Непризнанный отложенный налоговый актив	(722 709)	92 086	-	(630 623)
Итого отложенные налоговые активы	19 902	(8 525)	2 918	14 295
Итого отложенные налоговые обязательства (индивидуально несущественные)	(19 902)	5 607	-	(14 295)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	(2 918)	2 918	-

Руководство Группы провело анализ перспектив использования отложенного налогового актива, сформированного на 31 декабря 2015 г. и в связи с отсутствием высокой вероятности возможности использования данного отложенного налогового актива, приняло решение не признавать на отчетную дату отложенный налоговый актив в сумме 630 623 тыс. руб. (на 31.12.2014 г. – 722 709 тыс. руб.). В состав данной суммы входит также отложенный налоговый актив, сформированный в результате переноса убытков прошлых лет, который по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 240 399 тыс. рублей (на 31.12.2014 г. – 252 401 тыс. рублей). Данные убытки были образованы в 2012 году, когда Группа не имела статуса вынужденного генератора и понесла значительные убытки как по данным бухгалтерского, так и по данным налогового учета. Согласно ст. 283 НК РФ данные убытки могут быть зачтены против налога на прибыль к уплате в течение последующих десяти лет. Таким образом, данный отложенный налоговый актив может быть использован Группой до 31.12.2022 года.

Руководство Группы пересматривает непризнанные отложенные налоговые активы на конец каждого отчетного периода. В случае признания налогового актива непризнанного ранее соответствующая выгода учитывается как компонент дохода по налогу на прибыль.

27 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Уменьшение ранее не признанного отложенного налогового актива в 2015 году связано преимущественно с восстановлением резерва под обесценение основных средств.

	1 января 2014 г.	Восстановлено/ (признано) в прибылях и убытках	Восстановлено/ (признано) в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 г.
Основные средства	379 698	(69 776)	-	309 922
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	276 243	(23 842)	-	252 401
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	22 847	29 918	-	52 765
Планы с установленными выплатами	58 491	6 781	(17 222)	48 050
Прочие	67 798	11 294	381	79 473
Непризнанный отложенный налоговый актив	(800 876)	78 167	-	(722 709)
Итого отложенные налоговые активы	4 201	32 542	(16 841)	19 902
Итого отложенные налоговые обязательства (индивидуально несущественные)	(4 201)	(15 701)	-	(19 902)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	16 841	(16 841)	-

28 Прибыль на акцию

	2015 г.	2014 г.
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы, тыс. руб.	545 633	143 547
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	0,00040	0,00011

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность Группы продолжает подвергаться влиянию политических, законодательных, налоговых и административных изменений в Российской Федерации, включая изменение норм охраны окружающей среды.

Страхование

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы, ограничивающие страховое покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

Таким образом, Группа подвержена рискам, от которых она не застрахована. Руководство понимает, что пока Группа не имеет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убыток или потери по определенным активам могут иметь существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы (Примечание 21).

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые длятся более года. Положениями НК РФ предусмотрено, что по производствам с длительным (более одного налогового периода) технологическим циклом в случае, если условиями заключенных договоров не предусмотрена поэтапная сдача работ (услуг), доход от реализации указанных работ (услуг) распределяется налогоплательщиком самостоятельно:

- а) в соответствии с принципом формирования расходов по указанным работам (услугам) (п. 2 ст. 271 НК РФ);
- б) с учётом принципа равномерности признания дохода на основании данных учета (ст. 316 НК РФ).

В этой связи существует риск того, что налоговые органы сделают вывод о том, что доходы, получаемые Группой согласно договору, необходимо признавать для целей налогообложения прибыли в течение периода осуществления строительства объектов, создаваемых в рамках договора о технологическом присоединении, распределяя их одним из вышеуказанных способов.

Вместе с тем, Руководство Группы считает, что строительство объектов, по своей сути, не является частью услуги по технологическому присоединению, оказываемой потребителю. Строительство объекта осуществляется не столько в интересах потребителя, сколько для нужд самой Группы, с целью дальнейшего использования данного объекта для получения дохода. При этом указанные объекты могут использоваться в дальнейшем для реализации товаров, работ и услуг как присоединившимся в рамках договора потребителям, так и иным потребителям. Кроме того, на текущий момент отсутствует возможность достоверно определить этапы и сроки завершения работ.

Указанное обстоятельство, по мнению руководства Группы, снижает риск признания строительства частью услуги для целей налогообложения прибыли, распределения доходов по таким договорам на весь период строительства. Как следствие, руководство Группы считает риск доначисления налога на прибыль по договорам технологического присоединения средним. Данный риск не может быть оценен в стоимостном выражении вследствие технической невозможности проведения подобного расчета.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Руководство оценивает вероятность претензий со стороны налоговых органов в отношении обоснованности финансово-хозяйственной цели операций Группы и добросовестности контрагентов как низкой, но не исключает возможности доначислений по результатам налоговых проверок в связи с несоблюдением требований документального оформления операций.

Кроме этого, не все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием энергетической отрасли, специально предусматриваются налоговым и прочим законодательством. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако руководство оценивает риск возникновения таких расходов как средний.

По состоянию на 31 декабря 2015г. Группа продолжает отстаивать свою позицию в Верховном суде РФ в отношении доначислений НДС по результатам выездной налоговой проверки за 2010 – 2011 гг., имевшей место в 2012 году. В 2014 году Группа создала оценочное обязательство в отношении указанных доначислений в сумме 24 867 тыс. рублей.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по природоохранной деятельности

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем (Примечание 18).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверок по состоянию на 31 декабря 2015 г., составляет 89 326 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 189 669 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 419 217 тыс. руб. (31 декабря 2014 г. – 168 484 тыс. руб.). Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Операционная аренда

Группа арендует здания, сооружения, машины и оборудование, и прочие активы в целях осуществления производственной деятельности. По состоянию на отчетную дату имелись как краткосрочные, так и долгосрочные договоры операционной аренды.

У Группы имеются следующие договоры операционной аренды:

Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ

- 1) *Два соглашения об аренде имущественного комплекса сроком действия 25 лет (от 4 июня 2012 г.) и 24 года (от 12 марта 2013 г.)*

В рамках соглашения от 4 июня 2012 г. Группа вернула право на пользование имущественным комплексом в г. Улан-Удэ, утраченное в 2011 г., приняв на себя обязательства по поддержанию полученных в управление объектов имущественного комплекса в рабочем состоянии.

По договору с муниципалитетом от 12 марта 2013 г. Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры.

Затраты, связанные с поддержанием имущественного комплекса в рабочем состоянии зачитываются в счёт арендных платежей.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Соглашения с администрацией г. Чита

1) Долгосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком 2009 – 2019 гг.

По данному договору с муниципалитетом Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры. В качестве арендной платы соглашение предусматривает выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договору Группа также обязуется производить ремонты, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии. Затраты на ремонт зачитываются в счёт арендных платежей.

2) Краткосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком на 1 год с приоритетным правом ежегодной пролонгации.

Договор передает Группе в управление котельные города и предусматривает арендные платежи, которые могут пересматриваться администрацией города, а также предписывает поддерживать имущество в исправном состоянии.

3) Шесть долгосрочных соглашений об аренде имущественных комплексов сроком 2013 – 2018 гг.

Договоры передают Группе в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры.

В качестве арендной платы Группа должна производить ремонтные работы для поддержания имущества в текущем рабочем состоянии.

Арендные платежи по договорам операционной аренды, подлежащие к уплате в течение одного года по состоянию на 31 декабря 2015 г. — 71 402 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2014 г. — 59 277 тыс. руб. Арендные платежи по договорам с администрациями г. Читы и г. Улан-Удэ подлежащие к уплате в течение одного года по состоянию на 31 декабря 2015 г. — 58 795 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2014 г. — 50 812 тыс. руб.

30 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск

Кредитный риск в отношении финансовых активов возникает в результате продажи Группой продукции и услуг, а также совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы, и связан с возможностью дефолта контрагента. По оценкам руководства Группы, максимальный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. Кредитный риск управляется на уровне Группы.

В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит её оценку на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов. Между тем, по договорам, в рамках которых Группа выступает гарантирующим поставщиком (мощности), процедура первичного анализа добросовестности заказчика не применяется ввиду наличия у Группы законодательных ограничений на отказ от сотрудничества.

Кредитный риск, возникающий у Группы по классам денежных финансовых активов, отражен в балансовой стоимости денежных финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Категория «Займы и дебиторская задолженность»		
Долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 11)	79 245	60 555
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 298	23 768
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность (Прим. 13)	1 051 094	1 047 103
Денежные средства и их эквиваленты, кроме наличных денежных средств (Прим. 14)	311 189	603 377
Итого максимальный кредитный риск	1 471 826	1 734 803

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален.

У Группы нет клиента, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки. Как указано в Примечании 12, дебиторская задолженность Группы распределена между множеством некрупных контрагентов, что позволяет существенно снизить кредитный риск Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета – обладающих высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 14).

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, биржевые котировки инвестиций, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, что обусловлено наличием процентных обязательств (Примечание 16).

В целях минимизации риска увеличения выплат, вследствие увеличения процентных ставок Группа предпринимает следующие меры:

- Диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным процентным ставкам, разные сроки, а также осуществление финансирования в разных кредитно-финансовых институтах;
- Мониторинг кредитного рынка с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2015 г и на 31 декабря 2014 г. Группа не была подвержена риску изменения процентных ставок ввиду отсутствия в кредитном портфеле Группы финансовых инструментов с плавающими процентными ставками.

Ввиду наличия у Группы в кредитном портфеле значительной задолженности с фиксированными процентными ставками, Группа подвержена риску изменений справедливой стоимости обязательств, оцениваемых по амортизационной стоимости, в случае колебаний рыночных ставок. Детальный анализ влияния данного риска на балансовую стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизации

ной стоимости, представлен ниже в разделе «*Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости*».

Ценовой риск

Группа подвержена влиянию изменения биржевых котировок акций ОАО «РусГидро». Если бы на 31 декабря 2015 г. цены на акции были на 10% выше/ниже (на 31 декабря 2014 г. – 10%), при том, что все другие переменные остались бы неизменными, уменьшение/увеличение капитала за год составило бы 3 030 тыс. руб. (2014 г. – 2 377 тыс. руб.). Группа не хеджирует риски изменения цен по акциям ОАО «РусГидро».

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Справедливая стоимость**

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

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе балансовые даты. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся для продажи, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г.).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств определялась с использованием входящих данных второго уровня иерархии (рыночные ставки по кредитам согласно Бюллетеня банковской статистики ЦБ РФ).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые в отчетности Группы представлены акциями ОАО «РусГидро» учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства относятся к 1 уровню оценки, долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность относятся к 3 уровню оценки. Оценка справедливой стоимости на 3 уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависят от кредитного риска контрагента (Примечание 11).

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости (Примечания 13-14).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства Группы относятся к 3 уровню оценки. Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 31 декабря 2015 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 14,36% до 15,17% годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2014 г. – от 15,79% до 17,09%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	-	-	600 000	581 479
Краткосрочные кредиты	3 507 679	3 485 403	2 851 662	2 801 468
Финансовая аренда	35 967	36 125	46 331	45 187
Итого	3 543 646	3 521 528	3 497 993	3 428 134

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, приблизительно соответствует справедливой стоимости.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и денежные эквиваленты, а также дебиторскую задолженность и акции «РусГидро», которые могут быть оперативно реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности. Казначейство Группы контролирует ежедневную и ежемесячную позицию по ликвидности в целях прогнозирования и оперативного предотвращения кассовых разрывов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Группой договорах. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму финансовых обязательств согласно договорам, а также относящиеся к ним суммы процентов, подлежащие оплате в будущем.

В случае если в рамках существующих договорных отношений по состоянию на отчетную дату имелись нарушения, позволяющие кредитору требовать досрочный возврат суммы задолженности, такие обязательства включены в категорию обязательств до востребования (менее 3 месяцев с отчетной даты).

Руководство Группы также планирует восполнить дефицит ликвидности путем замещения краткосрочных кредитов долгосрочными кредитными линиями, планируемыми к привлечению в 2016 году (Примечание 3, 32).

На 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Итого	Движение денежных средств по договорам					Свыше 5 лет
			Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	
Кредиты и займы, включая проценты	3 507 679	3 743 012	2 739 300	800 954	202 758	-	-	-
Финансовая аренда	35 967	47 422	5 220	5 077	10 152	18 008	8 965	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 095 363	1 095 363	1 095 363	-	-	-	-	-
Итого	4 639 009	4 885 797	3 839 893	806 031	212 910	18 008	8 965	-

На 31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость	Итого	Движение денежных средств по договорам					Свыше 5 лет
			Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	
Кредиты и займы, включая проценты	3 451 662	3 741 786	1 099 992	893 501	1 039 083	709 210	-	-
Финансовая аренда	46 331	66 902	5 781	5 644	10 978	19 195	25 304	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 023 647	1 023 647	1 023 647	-	-	-	-	-
Итого	4 521 640	4 832 335	2 129 420	899 145	1 050 061	728 405	25 304	-

Управление капиталом

Основными целями политики управления капиталом Группы являются улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, оптимизация коэффициентов долговой нагрузки, улучшение структуры кредиторской задолженности и, таким образом, создание прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осознательных инвестиционных решений и сохранения доверия рынка и кредиторов для поддержания своей деятельности.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Управление капиталом (продолжение)**

Основными способами управления структурой капитала являются максимизация положительного финансового результата, эффективное управление инвестиционной программой, а также разумное управление финансовыми рисками, описанными выше.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. В целях поддержания или оптимизации структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер взносов в акционерный капитал, дополнительной эмиссии акций, а также реализовывать программы по продаже неспециализированных активов для уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет анализ капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент рассчитывается на основании утвержденной финансовой отчетности Компании по РСБУ путем деления общего объема всех обязательств на общую сумму капитала. При этом, величина капитала определяется как сумма строк по разделу «Капитал и резервы» бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ.

В соответствии с внутренним положением Группы, соотношение «общая сумма всех обязательств/сумма капитала» не должно превышать 1,5. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа выполняла данное требование.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, рассчитанный на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлен ниже (в млн. руб.):

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Общая сумма обязательств, млн. руб.	6 670	6 439
Собственный капитал, млн. руб.	5 945	5 935
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	1,12	1,08

У Группы существуют внешние требования в отношении капитала, предъявляемые кредиторами по поддержанию на определенном уровне финансового показателя Долг/ЕБИТДА, рассчитанного как отношение обязательств компании по данным бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ и показателя ЕБИТДА (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization - аналитический показатель, равный объему прибыли, до вычета расходов по выплате процентов и налогов, и начисленной амортизации). В 2015 году Группа соблюдала все внешние требования к капиталу.

Порядок расчета ЕБИТДА стандартами МСФО не определен, поэтому этот показатель не может рассматриваться в качестве альтернативы показателю чистой прибыли, определяемому в соответствии с МСФО. Единые правила определения ЕБИТДА отсутствуют; полученные результаты могут быть несопоставимыми, поскольку разные компании могут рассчитывать данный показатель различными способами.

Показатели Группы, рассчитанные по данным настоящей консолидированной финансовой отчетности, за 2015 г. и 2014 г. приведены ниже:

Показатель	За год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прибыль за год	545 633	143 547
Финансовые доходы	(46 783)	(9 685)
Финансовые расходы	478 196	430 650
Расходы/ (доходы) по налогу на прибыль	6 139	(16 703)
Амортизация основных средств	673 437	678 128
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	(703 795)	1 868
ЕБИТДА	952 827	1 227 805
Рентабельность по ЕБИТДА	8,17%	10,84%
Долг/ ЕБИТДА	7,12	5,33

31 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (см. Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица на розничном рынке тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный Директор и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты (за исключением аппарата управления):

- Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт и Читинский Энергетический Комплекс;
- Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт Бурятии и Улан-Удэнский Энергетический Комплекс.

К прочим сегментам относятся дочерние компании Группы, которые ввиду своей незначительности не анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, отдельно и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерних предприятий Группы, основанных на данных РСБУ отчетностей данных компаний.

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыль до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с оценкой стоимости основных средств, признанием планов с установленными выплатами в МСФО (Примечание 5).

31 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. и за соответствующие отчетные годы, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., представлена ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
Выручка от межсегментных продаж	784	564		1 348
Выручка от внешних продаж, в т.ч.:				
выручка от реализации электроэнергии и мощности	6 381 036	5 209 075	77 215	11 667 326
выручка от реализации теплоэнергии	2 948 448	1 351 031	-	4 299 479
выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка	3 089 077	3 737 665	-	6 826 742
	343 511	120 379	77 215	541 105
Итого выручка сегмента	6 381 820	5 209 639	77 215	11 668 674
Затраты по сегментам	(5 964 387)	(4 863 267)	(61 348)	(10 889 002)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(203 287)	(309 078)	(1 556)	(513 921)
Прибыль сегментов	417 433	346 372	15 867	779 672
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:				
Управленческие расходы				(92 496)
Проценты к получению				37 248
Проценты к уплате				(446 269)
Прочие доходы				335 051
Прочие расходы				(588 424)
Прибыль до налогообложения				24 782
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				(34 029)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости:				
первоначальное признание и последующая оценка				(4 980)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение				580 923
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды				(24 626)
Капитализация процентных расходов				39 862
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств				(17 165)
Корректировка резерва по сомнительным долгам				(7 081)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО				(4 390)
Амортизация банковских комиссий				(1 743)
Прочие корректировки				616
Прибыль до налогообложения – МСФО				551 772

31 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	545	60		605
Выручка от внешних продаж	6 412 413	4 850 516	63 237	11 326 166
<i>выручка от реализации электроэнергии и мощности</i>	<i>3 161 363</i>	<i>1 047 186</i>	-	<i>4 208 549</i>
<i>выручка от реализации теплоэнергии</i>	<i>2 922 739</i>	<i>3 589 626</i>	-	<i>6 512 365</i>
<i>выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка</i>	<i>328 311</i>	<i>213 704</i>	<i>63 237</i>	<i>605 252</i>
Итого выручка сегмента	6 412 958	4 850 576	63 237	11 326 771
Затраты по сегментам	(5 639 392)	(4 346 257)	(50 214)	(10 035 863)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(194 048)	(308 839)	(994)	(503 881)
Прибыль сегментов	773 566	504 319	13 023	1 290 908

Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:

Управленческие расходы	(471 864)
Проценты к получению	10 036
Проценты к уплате	(401 611)
Прочие доходы	453 326
Прочие расходы	(466 869)
Прибыль до налогообложения	413 926

МСФО корректировки, влияющие на прибыль до налогообложения:

Признание планов с установленными выплатами	(33 099)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	384
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(132 987)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	(39 178)
Капитализация процентных расходов	26 484
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	31 386
Корректировка резерва по сомнительным долгам	(84 234)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО	(60 658)
Амортизация банковских комиссий	(1 644)
Прочие корректировки	6 464
Прибыль до налогообложения – МСФО	126 844

Прочие статьи представляют собой реклассификационные поправки в отношении расходов и доходов по прочим налогам, возникших по результатам подачи уточненных налоговых деклараций и учитываемых в РСБУ отчетности в составе прибыли после налогообложения.

31 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Активы сегмента – РСБУ	12 690 559	12 446 565
в том числе:		
Активы сегмента «Забайкальский край»	5 384 598	5 153 866
Активы сегмента «Республика Бурятия»	6 336 358	6 332 863
Активы, не распределенные по сегментам	894 373	887 437
Активы сегмента «Прочие»	75 229	72 399
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(23 742)	(24 606)
Сворачивание авансов и НДС	(104 078)	(115 651)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(298 902)	(257 664)
Признание пенсионных обязательств	2 380	2 692
Признание финансовых инструментов	(7 471)	(7 490)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 099 345)	(1 681 799)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(48 543)	(44 153)
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(1 115 330)	(1 111 668)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	(27 456)	5 869
Капитализация процентных расходов	224 867	185 005
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	83 284	100 447
Прочие	3 080	-
Итого активы Группы – МСФО	10 272 155	9 490 400

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Обязательства сегментов – РСБУ	6 740 321	6 509 879
в том числе:		
Обязательства сегмента «Забайкальский край»	1 225 444	1 622 318
Обязательства сегмента «Республика Бурятия»	1 237 462	832 753
Обязательства, не распределенные по сегментам	4 206 950	3 984 185
Обязательства сегмента «Прочие»	70 465	70 623
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(23 742)	(24 606)
Сворачивание авансов и НДС	(104 078)	(115 650)
Корректировка по отложенным налогам	(166 146)	(116 282)
Признание пенсионных обязательств	295 087	240 247
Начисление оценочных обязательств по судебным искам	3 418	-
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	35 828	44 525
Амортизация банковских комиссий	1 473	-
Начисление резерва по авансам выданным по договорам ген подряда	(25)	(25)
Прочие	3 747	-
Итого обязательства Группы – МСФО	6 785 883	6 538 088

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

31 Информация по сегментам (продолжение)

Капитальные затраты отчетных сегментов представлены в таблице ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</i>				
Капитальные затраты	346 933	209 679	-	556 612
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</i>				
Капитальные затраты	302 197	274 046	-	576 243

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотные активов, отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, авансов по договорам капитального строительства.

32 События после отчетной даты

В марте 2016 г. Группа заключила соглашение с банком «Всероссийский Банк Развития Регионов» об открытии кредитной линии общей суммой 1 200 000 тыс. рублей на срок до 31 декабря 2018 года.