

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «Межрегиональная
Распределительная Сетевая Компания Юга»**
за 2015 год

Апрель 2016 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Межрегиональная Распределительная
Сетевая Компания Юга»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9
1. Группа и ее деятельность.....	9
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Изменения учётной политики	22
5. Дочерние предприятия.....	23
6. Определение справедливой стоимости	23
7. Операционные сегменты	24
8. Выручка	28
9. Доходы и расходы	29
10. Финансовые доходы и расходы	30
11. Налог на прибыль	30
12. Основные средства.....	32
13. Нематериальные активы	35
14. Инвестиции в финансовые активы	35
15. Отложенные налоговые активы и обязательства	36
16. Запасы	37
17. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	37
18. Денежные средства и их эквиваленты.....	37
19. Капитал.....	38
20. Прибыль на акцию.....	38
21. Кредиты и займы	39
22. Обязательства по вознаграждениям работникам	42
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
24. Резервы	44
25. Управление финансовыми рисками.....	45
26. Операционная аренда.....	50
27. Обязательства капитального характера.....	50
28. Условные обязательства	50
29. Операции со связанными сторонами.....	51
30. События после отчетной даты	52



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

д. 04. 2016 - РСМ - 2095

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

Аktionерам ПАО «МРСК Юга»

Аудирuемое лицо:

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга» (сокращенное наименование ПАО «МРСК Юга»)

Место нахождения: 344002, Российская Федерация, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д.49;

Основной государственный регистрационный номер – 1076164009096.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".

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

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

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

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

Ответственность аудирuемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с

федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

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

Мнение

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

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Юга» за 2014 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 1 апреля 2015 года с выражением модифицированного мнения в отношении того, что показатель строки «Торговая и прочая дебиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года был завышен, показатель строки «Операционные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2013 год был занижен, показатель строки «Операционные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год был завышен на 2 785 млн. руб.

Председатель Правления

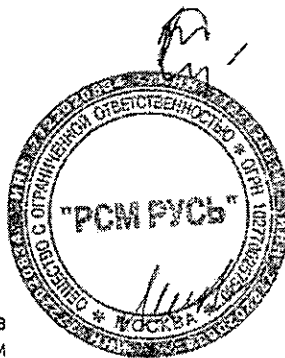
Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647

Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат аудитора №03-000591 выдан в соответствии с решением саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата» от 13 февраля 2013г. №188 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20103037931.



Н.А. Данцер

Р.Ф. Михайлык

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка и государственные субсидии	8	30 656 888	29 079 803
Операционные расходы	9	(27 539 105)	(35 558 105)
Прочие операционные доходы	9	318 616	750 834
Результаты операционной деятельности		3 436 399	(5 727 468)
Финансовые доходы	10	63 157	47 863
Финансовые расходы	10	(2 597 594)	(2 276 086)
Чистые финансовые расходы		(2 534 437)	(2 228 223)
Прибыль/ (Убыток) до налогообложения		901 962	(7 955 691)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	11	(214 655)	1 172 029
(Убыток)/прибыль за год		687 307	(6 783 662)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	22	(18 343)	156 343
Соответствующий налог на прибыль		—	(68 812)
		(18 343)	87 531
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		297	(598)
Соответствующий налог на прибыль		(59)	460
		238	(138)
Прочий совокупный (расход)/доход, за вычетом налога на прибыль		(18 105)	87 393
Общий совокупный доход /(расход)		669 202	(6 696 269)
Прибыль /(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		687 307	(6 783 662)
Общий совокупный доход/ (расход), причитающийся:			
Собственникам Компании		669 202	(6 696 269)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	20	0,014	(0,136)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена и подписана от имени руководства Компании 1 апреля 2016 года:

Генеральный директор

Б.Б. Эбзеев

Главный бухгалтер

Г.Г. Савин



Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	20 929 765	21 686 964
Нематериальные активы	13	138 921	156 852
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	20 947	101 688
Инвестиции в финансовые активы	14	4 219	3 300
Отложенные налоговые активы	15	1 562 090	1 482 182
Итого внеоборотных активов		22 655 942	23 430 986
Оборотные активы			
Запасы	16	748 026	675 624
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		326 165	237 318
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	11 005 995	8 985 057
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 587 751	735 435
Итого оборотных активов		13 667 937	10 633 434
ВСЕГО АКТИВОВ		36 323 879	34 064 420
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	4 981 110	4 981 110
Капитальные резервы		(204 753)	(186 648)
Нераспределенный убыток		(6 195 780)	(6 883 087)
Итого капитала		(1 419 423)	(2 088 625)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	13 403 378	19 744 299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	118 463	80 891
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	98 322	72 139
Итого долгосрочных обязательств		13 620 163	19 897 329
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	11 630 194	5 123 128
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	10 552 138	9 417 231
Резервы	24	1 940 271	1 713 750
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		536	1 607
Итого краткосрочных обязательств		24 123 139	16 255 716
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		37 743 302	36 153 045
ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		36 323 879	34 064 420

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2014 года	4 981 110	1 207	(275 248)	(92 451)	4 614 618
Убыток за год	-	-	-	(6 783 662)	(6 783 662)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(598)	-	-	(598)
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	156 343	-	156 343
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	460	(68 812)	-	(68 352)
Общий совокупный расход за год	-	(138)	87 531	(6 783 662)	(6 696 269)
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>					
Дивиденды	-	-	-	(6 974)	(6 974)
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	(6 974)	(6 974)
Остаток на 31 декабря 2014 года	4 981 110	1 069	(187 717)	(6 883 087)	(2 088 625)
Остаток на 1 января 2015 года	4 981 110	1 069	(187 717)	(6 883 087)	(2 088 625)
Прибыль за год	-	-	-	687 307	687 307
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	297	-	-	297
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	(18 343)	-	(18 343)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	(59)	-	-	(59)
Общий совокупный доход за год	-	238	(18 343)	687 307	669 202
Остаток на 31 декабря 2015 года	4 981 110	1 307	(206 060)	(6 195 780)	(1 419 423)

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Юга»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		901 962	(7 955 691)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9	2 347 253	2 750 700
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	9	96 813	5 401 200
Финансовые расходы	10	2 597 594	2 276 086
Финансовые доходы	10	(63 157)	(47 863)
Обесценение основных средств	9	44 209	1 984 033
Убыток от выбытия основных средств	9	47 608	123 045
Убыток от выбытия нематериальных активов		2 623	285 682
Прочие неденежные операции		(61 831)	(34 931)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		5 913 074	4 782 261
<i>Изменение:</i>			
Дебиторской задолженности и авансов выданных		2 746 426	(3 820 589)
Активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работников		—	141 043
Запасов		1 985	346 197
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 989 625)	119 320
Резервов	24	226 521	1 009 173
Обязательств по вознаграждениям работникам		(493)	5 649
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		5 897 888	2 583 054
Уплата налога на прибыль		(820 569)	(720 733)
Проценты выплаченные		(2 641 930)	(2 628 590)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		2 435 389	(766 269)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(1 785 388)	(1 454 793)
Приобретение нематериальных активов		(8 115)	(28 601)
Поступления от продажи основных средств		8 223	108 301
Дивиденды полученные		7	—
Проценты полученные		62 593	43 614
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 722 680)	(1 331 479)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление кредитов и займов		8 229 885	11 307 678
Погашение кредитов и займов		(8 090 278)	(9 657 255)
Дивиденды выплаченные		—	(6 886)
Погашение обязательств по финансовой аренде		—	(81)
Чистый поток денежных средств, от финансовой деятельности		139 607	1 643 456
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		852 316	(454 292)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	18	735 435	1 189 727
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18	1 587 751	735 435

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 9-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Группа и ее деятельность

Общая информация

Публичное акционерное общество (ранее Открытое акционерное общество) «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга» (далее – «Компания» или ПАО «МРСК Юга») было образовано 28 июня 2007 года в соответствии с Постановлением № 192 Российского открытого акционерного общества ПАО «Единые Энергетические Системы России» (далее - ОАО ПАО «ЕЭС России»), принятого 22 июня 2007 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 49.

Адрес для направления почтовой корреспонденции: Россия, 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д.49.

В ходе реформ 31 марта 2008 года согласно Постановлению № 266, принятому Советом Директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» 30 ноября 2007 года, и Постановлению № 1795пр/9 Административного Совета ОАО ПАО «ЕЭС России» от 25 декабря 2007 года произошли присоединения Компании со следующими предприятиями: ОАО «Астраханьэнерго», ОАО «Калмэнерго», ОАО «Ростовэнерго», ОАО «Волгоградэнерго». Присоединение данных предприятий было осуществлено путем обмена выпущенных Компанией акций на акции присоединяемых предприятий. В результате присоединения вышеперечисленные предприятия прекратили свое существование как отдельные юридические лица, и Компания стала их юридическим правопреемником.

Дочерние компании ПАО «МРСК Юга» раскрыты в Примечании 5.

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») является передача электрической энергии и подключение потребителей к электрическим сетям. Бизнес Группы является национальной монополией, которая находится под контролем и при поддержке Правительства Российской Федерации. Правительство Российской Федерации влияет на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электрической энергии. Тарифы Группы контролируется Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями. 21 июля 2015 года была упразднена Федеральная служба по тарифам, полномочия которой переданы Федеральной антимонопольной службе.

По состоянию на 1 июля 2008 года ОАО ПАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованное акционерное общество «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний».

Для дальнейшего развития и координации работы по управлению электросетевым комплексом Российской Федерации 22 ноября 2012 года Президентом РФ был подписан Указ № 1567 «Об открытом акционерном обществе «Российские сети». Во исполнение Указа, в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров, состоявшегося 23 марта 2013 года, ОАО «Холдинг МРСК» официально переименовано в ОАО «Российские сети» (далее ОАО «Россети»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года государству принадлежит 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 51,66% акций Компании.

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации Годовым Общим собранием акционеров утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. 1 июля 2015 года наименование Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга» изменено на Публичное акционерное общество Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга».

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За год закончившийся 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года до 17%, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году до 11%. Совокупность указанных факторов

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и отраженных по справедливой стоимости; и основных средств, которые были оценены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ПАО «Россети», являющейся условно-первоначальной стоимостью на 1 января 2010 года в рамках перехода на МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

Непрерывность деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года дефицит оборотного капитала Группы (преимущественно относящийся к торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочным кредитам и займам) составил 10 455 202 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 5 622 282 тыс. руб.).

Группа контролирует уровень ликвидности на регулярной основе. Руководство следит за сроками предполагаемых потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности и руководит текущей ликвидностью с использованием открытых кредитных линий (см. Примечание 21). В течение 2016 года Группа планирует привлечь долгосрочные банковские кредиты на сумму 11 506 753 тыс. руб., которые в полном объеме будут направлены на рефинансирование краткосрочной части ранее привлеченных займов и кредитов.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа разработала план для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности на 2016 – 2020 годы, возникшей в результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, рассматриваются Правлением на ежеквартальной основе.

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

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 25 – резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

- Примечание 12 – определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 22 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 24 – резервы;
- Примечание 28 – условные обязательства.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, указанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы за исключением изменений, описанных в Примечании 4.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

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

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, векселя и денежные средства и эквиваленты денежных средств.

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

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы в следующие категории: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относятся следующие классы финансовых активов: торговая и прочая дебиторская задолженность, векселя, денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (Примечание 3 (з) (i)) признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие финансовые обязательства представляют собой займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(в) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются как вычет из величины капитала без учета налогового эффекта.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В себестоимости включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимости активов, возведенных собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств признается в нетто-величине по строке «операционные расходы» или «прочие операционные доходы» в составе прибыли или убытка.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются начиная с даты, когда они были установлены и готовы к использованию, или, в случае активов, возведенных собственными силами, с даты когда такое основное средство было построено и готово к использованию. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и

амортизационные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Категория основных средств	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания	5-100
Сети линий электропередач	4-60
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-40
Прочее	1-50

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

(д) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

Амортизация начисляется с момента готовности нематериальных активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов были следующими:

Категория нематериальных активов	Срок полезного использования (в годах)
Программное обеспечение и лицензии	1-10

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

(е) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

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

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(з) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

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

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенного из капитала и признанного в составе прибыли или убытка представляет собой совокупность стоимости приобретения соответствующего актива, за вычетом выплат основной суммы, начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимости, всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения величины начисленных резервов под обесценение, вызванные изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

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

обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), превышает его возмещаемую стоимость.

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

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и используются более чем одной ЕГДП. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей ЕГДП.

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

(и) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Планы с установленными взносами

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

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы выплат дисконтируются до их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы, и которые номинированы в той же валюте, что и предполагаемые выплаты. Расчет производится ежегодно квалифицируемым актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iv) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(л) Выручка

(i) Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг, на основании актов, подтверждающих объемы переданной электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных показателях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам Российской Федерации и региональными энергетическими комиссиями субъектов Российской Федерации, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электрическим сетям. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта, в котором функционирует Группа.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и технологического присоединения клиента к электрическим сетям. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по технологическому присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ.

(iii) Прочие услуги

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

(iv) Государственные субсидии

Государственные субсидии, которые являются компенсацией низких тарифов Группы на электричество, признаются в составе прибыли или убытка в аналогичные периоды, в которых соответствующий доход был получен.

(м) Прочие расходы

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот является неотъемлемой частью общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

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

(н) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по инвестициям (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, доходы от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, скидки по финансовым инструментам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

Финансовые расходы включают процентные расходы по заемным средствам, расходы по финансовой аренде, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и убытки от обесценения финансовых активов, отличных от торговой и прочей дебиторской задолженности. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на

основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, в том случае, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временных разниц, и если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация налоговых выгод не является вероятной.

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются органом, ответственным за принятие оперативных решений (Правлением), с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Представляемые Правлению результаты сегмента включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. Нераспределенные статьи включают в себя, главным образом, доходы, активы и обязательства исполнительного аппарата Компании.

(с) Связанные стороны

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

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

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

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

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

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

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

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

Значительные кредиты от компаний связанных с государством раскрыты в Примечании 21.

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

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

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее. Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 14.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды». МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15. В настоящее время Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет договоров аренды и может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Различные «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2012-2014 годов» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее. Документ включает в себя следующие поправки:
 - МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

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

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

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

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

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

- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2016 года. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. Изменения учётной политики

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

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

5. Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года включает Компанию и ее дочерние предприятия:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Доля владения, %	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ОАО «Предприятие сельского хозяйства им. А.А. Гречко»	Сельское хозяйство	100	100
ОАО «Предприятие сельского хозяйства «Соколовское»	Сельское хозяйство	100	100
ОАО «База отдыха «Энергетик»	Оздоровительные услуги	100	100
ОАО «Энергосервисная компания Юга»	Ремонт и обслуживание	100	100
ОАО «Волгоградсельремонт»	Ремонт и обслуживание	-	100

17 февраля 2015 года дочернее предприятие Компании ОАО «Волгоградсельремонт» было ликвидировано.

В соответствии с определением суда от 24 декабря 2015 года в отношении ОАО «Предприятие сельского хозяйства им. А.А. Гречко» введена процедура банкротства - конкурсное производство. На 31 декабря 2015 года Компания является единственным собственником, а также крупнейшим кредитором дочернего предприятия, и ожидает сохранить контроль над дочерним предприятием до момента завершения процедуры банкротства.

6. Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 25.

7. Операционные сегменты

Группа выделила четыре отчетных сегмента – филиалы Компании, описанные ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, но управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Правлением, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий Компании и Кубаньэнерго. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2015, ни в 2014 годах.

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

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе показателя прибыли до налогообложения сегмента, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей, предоставляемых на рассмотрение Правлению, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

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

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Передача электроэнергии				Прочие	Итого
	Астрахань- энерго	Волгоград- энерго	Калмэнерго	Ростовэнерго		
Выручка отчетного сегмента						
Передача электроэнергии	4 359 925	9 922 525	810 762	14 581 839	—	29 675 051
Технологическое присоединение к электрическим сетям	239 979	45 288	1 860	212 369	—	499 496
Прочая выручка	20 315	32 046	14 094	60 756	306 356	433 567
Выручка от продаж между сегментами	—	—	—	216	—	216
Итого выручка отчетного сегмента	4 620 219	9 999 859	826 716	14 855 180	306 356	30 608 330
Операционная/(—ый) прибыль/(убыток) отчетного сегмента	633 209	1 852 352	(429 715)	2 173 192	7 459	4 236 497
Финансовые доходы	9 036	21 293	1 216	30 668	380	62 593
Финансовые расходы	(424 318)	(918 485)	(463 597)	(751 338)	(1 045)	(2 558 783)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	(241 996)	1 193 020	(1 359 595)	863 458	65	454 952
Амортизация	(499 387)	(552 095)	(151 556)	(1 499 415)	(8 657)	(2 711 110)
Активы отчетного сегмента	7 559 295	10 221 920	3 155 501	19 049 958	625 368	40 612 042
<i>*В том числе основные средства</i>	4 737 270	6 256 638	2 364 582	15 321 148	246 550	28 926 188
Обязательства отчетного сегмента	1 783 232	3 548 840	284 034	5 355 392	435 998	11 407 496
Капитальные затраты	345 887	305 288	65 395	1 073 853	669	1 791 092

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Передача электроэнергии				Прочие	Итого
	Астрахань-энерго	Волгоград-энерго	Калмыэнерго	Ростовэнерго		
Выручка отчетного сегмента						
Передача электроэнергии	4 300 907	9 353 758	689 774	13 664 732	—	28 009 171
Технологическое присоединение к электрическим сетям	243 480	28 871	165 261	266 502	—	704 114
Прочая выручка	24 801	27 562	15 519	57 022	195 129	320 033
Выручка от продаж между сегментами	—	334	—	112	21	467
Итого выручка отчетного сегмента	4 569 188	9 410 525	870 554	13 988 368	195 150	29 033 785
Операционная/(—ый) прибыль/(убыток) отчетного сегмента	1 059 421	1 553 260	(231 102)	1 639 442	(12 506)	4 008 515
Финансовые доходы	9 309	8 881	2 332	22 905	337	43 764
Финансовые расходы	(200 524)	(937 077)	(385 734)	(707 616)	(5 303)	(2 236 254)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	39 067	(4 593 845)	(941 269)	(1 121 605)	(66 302)	(6 683 954)
Амортизация	(531 422)	(586 122)	(152 837)	(1 570 322)	(10 758)	(2 851 461)
Активы отчетного сегмента	6 615 015	10 069 542	3 397 073	19 744 127	417 198	40 242 955
* В том числе основные средства	4 904 621	6 530 303	2 457 238	15 856 044	253 334	30 001 540
Обязательства отчетного сегмента	2 273 604	2 567 281	301 047	5 484 667	225 815	10 852 414
Капитальные затраты	214 665	224 608	34 081	612 702	298	1 086 354

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка, увязывающая данные отчетных сегментов с данными по МСФО

Сверка, увязывающая показатели выручки отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Итого выручка отчетных сегментов	30 608 330	29 033 785
Исключение выручки от продаж между сегментами	(216)	(467)
Реклассификация из прочих доходов	1 942	3 066
Корректировка выручки от технологического присоединения к электрическим сетям	—	(4 872)
Прочие нераспределенные суммы	46 832	48 291
Консолидированная выручка	30 656 888	29 079 803

Сверка, увязывающая показатели прибыли/(убыток) до налогообложения отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов до налогообложения	454 952	(6 683 954)
Корректировка по финансовой аренде	946	18 053
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	89 054	82 038
Корректировка амортизации основных средств	382 711	205 306
Обесценение основных средств	(44 209)	(1 984 033)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(7 840)	(159 735)
Дисконтирование финансовых инструментов	(1 344)	(155)
Корректировка выручки от передачи электроэнергии	—	517 139
Корректировка выручки от технологического присоединения к электрическим сетям	—	(4 872)
Прочие корректировки	(19 140)	6 231
Прочие нераспределенные суммы	46 832	48 291
Консолидированная/(-ый) прибыль /(убыток) до налогообложения	901 962	(7 955 691)

Сверка, увязывающая показатели активов отчетных сегментов:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого активы отчетных сегментов	40 612 042	40 242 955
Исключение межсегментных активов	(121 588)	(123 959)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(326 530)	(341 432)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(8 185 435)	(8 523 938)
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	229 805	140 751
Корректировка отложенного налога	1 181 097	1 114 475
Списание торговой дебиторской задолженности	(184 004)	(184 004)
Восстановление резерва под обесценение инвестиций	185 820	189 721
Корректировки по финансовой аренде	—	(946)
Прочие корректировки	(59 768)	(74 792)
Прочие нераспределенные суммы	2 992 440	1 625 589
Консолидированная общая величина активов	36 323 879	34 064 420

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

Сверка, увязывающая показатели обязательств отчетных сегментов:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого обязательства отчетных сегментов	11 407 496	10 852 414
Исключение межсегментных обязательств	(121 588)	(123 959)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	98 322	72 139
Корректировка отложенного налога	(362 562)	(318 893)
Прочие корректировки	(43 074)	(57 256)
Прочие нераспределенные суммы	26 764 708	25 728 600
Консолидированная общая величина обязательств	37 743 302	36 153 045

Выручка от операций с предприятиями, аффилированными с государством, представлена всеми сегментами Группы и раскрыта в Примечании 29.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, у Группы было три основных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Сумма выручки за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, по данным покупателям составила 3 702 242 тыс. руб. (Астраханьэнерго), 3 511 136 тыс. руб. (Волгоградэнерго) и 8 309 936 тыс. руб. (Ростовэнерго) (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 3 741 387 тыс. руб. (Астраханьэнерго), 2 763 843 тыс. руб. (Волгоградэнерго) и 8 125 532 тыс. руб. (Ростовэнерго)).

8. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Передача электроэнергии	29 675 051	28 009 171
Технологическое присоединение к электрическим сетям	499 496	699 242
Арендная плата	54 417	57 716
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	48 573	61 726
Прочая выручка	378 157	250 372
Итого выручка	30 655 694	29 078 227
Государственные субсидии	1 194	1 576
Итого	30 656 888	29 079 803

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Доходы и расходы

(а) Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Работы и услуги производственного характера, в т.ч.		
Услуги по передаче электроэнергии	7 899 090	7 780 957
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	131 171	168 777
Прочие работы и услуги производственного характера	60 262	53 032
Расходы на вознаграждения работникам	7 021 069	6 548 813
Материальные расходы, в т.ч.		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	5 862 895	5 271 941
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	221 916	201 159
Прочие материальные расходы	1 000 338	1 017 602
Амортизация	2 347 253	2 750 700
Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.		
Расходы, связанные с содержанием имущества	181 046	262 122
Услуги по управлению	133 099	133 098
Услуги связи	84 404	85 756
Охрана	81 546	75 997
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	64 304	404 839
Транспортные услуги	20 943	8 550
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	13 495	16 754
Прочие услуги сторонних организаций	261 241	224 346
Резервы	777 461	1 114 696
Штрафы, пени, неустойки, предъявленные Компании за нарушение условий договоров	412 563	482 527
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	353 571	329 630
Аренда	196 943	220 135
Обесценение дебиторской задолженности	96 813	5 401 200
Командировочные расходы	77 406	120 131
Страхование	60 545	72 637
Убыток от выбытия основных средств	47 608	123 045
Обесценение основных средств	44 209	1 984 033
Прочие расходы	87 914	705 628
	27 539 105	35 558 105

(б) Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Пени и штрафы	181 526	548 764
Выявленное бездоговорное потребление электрической энергии	91 116	115 010
Возмещение по страховым случаям	28 401	14 980
Безвозмездно полученные активы, включая излишки	14 600	34 590
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности	2 973	37 490
	318 616	750 834

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Расходы на вознаграждение работникам

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Заработная плата, включая изменения резерва под премии и неиспользованные отпуска	5 244 217	4 808 521
Социальные взносы	1 570 773	1 415 741
Стоимость текущих услуг (Примечание 22)	2 206	9 946
Стоимость прошлых услуг (Примечание 22)	2 499	(562)
Прочие расходы на персонал	201 374	315 167
	7 021 069	6 548 813

В 2015 году среднесписочная численность сотрудников (включая производственный и непроизводственный персонал) составила 13 568 человек (в 2014 году: 13 496 человек).

Суммы по операциям с ключевым управленческим персоналом раскрыты в Примечании 29.

10. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<i>Признанные в составе прибыли или убытка</i>		
Финансовые доходы		
Доходы по остаткам на банковских счетах	62 593	43 614
Доходы по активам, связанные с вознаграждениями работникам	—	3 923
Прочие финансовые доходы	564	326
	63 157	47 863
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(2 573 318)	(2 194 533)
Расходы, связанные с получением и обслуживанием заемных средств (Примечание 21)	(14 663)	(64 100)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 22)	(8 333)	(16 966)
Прочие финансовые расходы	(1 280)	(487)
	(2 597 594)	(2 276 086)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка	(2 534 437)	(2 228 223)

11. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(365 866)	(402 020)
Корректировки в отношении предшествующих лет	71 244	43 027
	(294 622)	(358 993)
Экономия по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	79 967	1 531 022
	79 967	1 531 022
	(214 655)	1 172 029

ПАО «МРСК Юга»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Сверка эффективной ставки налога:**

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	%	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	901 962	100	(7 955 691)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(180 392)	(20)	1 591 138	(20)
Влияние прибыли/(убытка), облагаемого налогом по более низкой ставке	273	--	(5 701)	--
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(105 636)	(12)	(507 584)	6
Изменения в признании непризнанных ранее налоговых убытков	(144)	--	51 149	(1)
Корректировки в отношении предшествующих лет	71 244	8	43 027	--
	(214 655)	(24)	1 172 029	(15)

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний. Кроме дочерних компаний сельскохозяйственного профиля, налоговая ставка для которых установлена в размере 6%.

ПАО «МРСК Юга»

Применения к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Трансформа- торные подстанции	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2014 года	2 933 258	17 948 818	10 887 388	6 006 954	2 998 643	40 775 061
Поступления	15 870	140 038	90 412	115 723	781 178	1 143 221
Ввод в эксплуатацию	75 722	472 410	551 956	218 078	(1 318 166)	—
Выбытия	(22 122)	(30 965)	(17 608)	(102 926)	(245 892)	(419 513)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	3 002 728	18 530 301	11 512 148	6 237 829	2 215 763	41 498 769
Остаток на 1 января 2015 года	3 002 728	18 530 301	11 512 148	6 237 829	2 215 763	41 498 769
Поступления	—	—	—	80 663	1 729 760	1 810 423
Ввод в эксплуатацию	101 032	464 612	690 383	139 914	(1 395 941)	—
Выбытия	(9 468)	(32 869)	(8 668)	(106 272)	(105 714)	(262 991)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	3 094 292	18 962 044	12 193 863	6 352 134	2 443 868	43 046 201
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2014 года	(781 828)	(7 636 198)	(3 920 204)	(2 879 166)	(114 781)	(15 332 177)
Начислено за отчетный год	(140 945)	(1 145 092)	(731 293)	(682 260)	—	(2 699 590)
Убыток от обесценения	(240 539)	(945 697)	(773 559)	(13 348)	(10 890)	(1 984 033)
Ввод в состав основных средств	(735)	—	(7)	(20)	762	—
Выбытия	6 365	25 606	9 261	49 635	113 128	203 995
Остаток на 31 декабря 2014 года	(1 157 682)	(9 701 381)	(5 415 802)	(3 525 159)	(11 781)	(19 811 805)
Остаток на 1 января 2015 года	(1 157 682)	(9 701 381)	(5 415 802)	(3 525 159)	(11 781)	(19 811 805)
Начислено за отчетный год	(134 725)	(996 467)	(609 446)	(583 192)	—	(2 323 830)
Убыток от обесценения	(11 507)	(9 794)	(11 108)	(5 625)	(6 175)	(44 209)
Ввод в состав основных средств	—	(951)	(819)	—	1 770	—
Выбытия	5 359	22 511	6 769	25 445	3 324	63 408
Остаток на 31 декабря 2015 года	(1 298 555)	(10 686 082)	(6 030 406)	(4 088 531)	(12 862)	(22 116 436)
<i>Остаточная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2014 года	2 151 430	10 312 620	6 967 184	3 127 788	2 883 862	25 442 884
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 845 046	8 828 920	6 096 346	2 712 670	2 203 982	21 686 964
Остаток на 31 декабря 2015 года	1 795 737	8 275 962	6 163 457	2 263 603	2 431 006	20 929 765

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав незавершенного строительства входят авансовые платежи по основным средствам на сумму 1 395 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 8 911 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение. На 31 декабря 2015 года у Группы отсутствует резерв под обесценение авансовых платежей по основным средствам (на 31 декабря 2014 года: 10 758 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года незавершенное строительство включает строительные материалы в сумме 253 206 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 222 543 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам (Примечание 21).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 94 525 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 71 333 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 10,9% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 9,5%).

Арендные машины и оборудование

Группа арендовала производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды.

Чистая балансовая стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, представлена ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Первоначальная стоимость	—	43 950
Накопленная амортизация	—	(43 950)
Чистая балансовая стоимость	—	—

Определение возмещаемой стоимости основных средств

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

Следующие основные допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц по состоянию на 31 декабря 2015 года:

- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2016-2025 годов (2016-2020 годов для «Волгоградэнерго» и «Калмэнерго», 2016-2025 годов для «Астраханьэнерго» и «Ростовэнерго») на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2016 год. Для «Астраханьэнерго» и «Ростовэнерго» был выбран более длительный прогнозный период в связи с не достижением стабильного денежного потока к концу 2020 года. Срок прогноза для этих филиалов определен с даты теста по окончании пятилетнего периода, следующего за последним годом текущего утвержденного периода тарифного регулирования либо иное количество лет, когда использование другого по длительности периода является наилучшей оценкой для целей теста.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2016 год и плановый период 2017-2018 годов).

- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2016-2020 года.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,31%.
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,2% для «Астраханьэнерго» и «Ростовэнерго»; 2,4% для "Волгоградэнерго" и 2,6% для «Калмэнерго». Разница в долгосрочном темпе роста для ЕГДС связана с различной продолжительностью срока прогнозирования.

В результате проведения теста на обесценения на 31 декабря 2015 года Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 44 209 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционного сегмента Калмэнерго (Примечание 7).

На 31 декабря 2015 года рассчитанная дисконтированная величина будущих денежных потоков превышает балансовую стоимость соответствующих основных средств в части генерирующих единиц Астраханьэнерго и Ростовэнерго приблизительно на 2 250 704 тыс. руб. и 6 958 105 тыс. руб., соответственно.

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

- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015-2019 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2015 год;
- источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы (утверждены Советом директоров Компании, протокол №148/2014 от 22 декабря 2014 года), которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов);
- темпы роста тарифов в 2017-2019 годы ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года);
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых утвержденных бизнес-планов Компаний на 2015-2019 года;
- прогнозируемые денежные потоки были дисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,6% для всех генерирующих единиц.

В результате проведения теста на обесценения на 31 декабря 2014 года Группа признала убыток по обесценению основных средств признан в сумме 1 984 033 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционного сегмента Калмэнерго (Примечание 7).

На 31 декабря 2014 года рассчитанная дисконтированная величина будущих денежных потоков превышает балансовую стоимость соответствующих основных средств в части генерирующим единиц Астраханьэнерго и Ростовэнерго приблизительно на 1 744 559 тыс. руб. и 7 169 426 тыс. руб., соответственно.

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Нематериальные активы

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Остаток на 1 января	492 319	1 049 378
Поступления	8 115	28 601
Выбытия	(272 431)	(585 660)
Остаток на 31 декабря	<u>228 003</u>	<u>492 319</u>
<i>Амортизация</i>		
Остаток на 1 января	(335 467)	(584 335)
Начислено за отчетный год	(23 423)	(51 110)
Выбытия	269 808	299 978
Остаток на 31 декабря	<u>(89 082)</u>	<u>(335 467)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>		
Остаток на 1 января	<u>156 852</u>	<u>465 043</u>
Остаток на 31 декабря	<u>138 921</u>	<u>156 852</u>

Нематериальные активы в основном включают программное обеспечение и лицензии, связанные с ним. Суммы амортизации нематериальных активов учтены в составе операционных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2015 года расход в сумме 2 623 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 285 682 тыс. руб.), относящийся к списанию программного обеспечения по результатам инвентаризации, признан по строке расходы на программное обеспечение и сопровождение в составе операционных расходов.

14. Инвестиции в финансовые активы

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 219	3 300
	<u>4 219</u>	<u>3 300</u>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой имеющие рыночные котировки ценных бумаг, отраженные по справедливой стоимости (1 уровень в иерархии справедливой стоимости).

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 25.

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Основные средства	—	322	(157 979)	(196 667)	(157 979)	(196 345)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	1 159 223	1 174 716	—	—	1 159 223	1 174 716
Торговая и прочая кредиторская задолженность	150 215	146 509	—	—	150 215	146 509
Резервы	388 054	342 750	—	—	388 054	342 750
Прочие	22 577	14 552	—	—	22 577	14 552
Налоговые активы/(обязательства)	1 720 069	1 678 849	(157 979)	(196 667)	1 562 090	1 482 182
Зачет налога	(157 979)	(196 667)	157 979	196 667	—	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 562 090	1 482 182	—	—	1 562 090	1 482 182

Движение отложенных налогов в течение года:

	Признаны в составе прибыли или убытка		Признаны в составе прочего совокупного дохода		Признаны в составе прибыли или убытка		Признаны в составе прочего совокупного дохода	
	1 января 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года
Основные средства	(656 960)	460 615	—	(196 345)	38 366	—	(157 979)	(157 979)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	415 055	759 661	—	1 174 716	(15 493)	—	1 159 223	1 159 223
Вознаграждения работникам	13 749	55 063	(68 812)	—	—	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	111 853	34 656	—	146 509	3 706	—	150 215	150 215
Резервы	140 915	201 835	—	342 750	45 304	—	388 054	388 054
Прочие	(5 100)	19 192	460	14 552	8 084	(59)	22 577	22 577
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	19 512	1 531 022	(68 352)	1 482 182	79 967	(59)	1 562 090	1 562 090

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Запасы

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Сырье и материалы	558 016	544 557
Прочие запасы	190 010	131 067
Итого	748 026	675 624

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года запасы не уценены и не были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам.

17. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	1 304 553	6 967
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(1 302 880)	(1 862)
Прочая дебиторская задолженность	10 935	133
Итого долгосрочные финансовые активы	12 608	5 238
Авансы выданные	8 339	96 450
	20 947	101 688
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	15 888 414	15 692 103
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(6 483 672)	(7 856 069)
Прочая дебиторская задолженность	2 068 714	1 204 258
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(858 009)	(704 074)
Итого краткосрочные финансовые активы	10 615 447	8 336 218
Авансы выданные	168 363	390 228
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	(4 035)	(3 602)
НДС к возмещению	220 130	257 032
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	6 090	5 181
	11 005 995	8 985 057

На 31 декабря 2015 года в составе долгосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность ПАО «Волгоградэнерго» на сумму 1 302 880 тыс. руб., которая была реклассифицирована из краткосрочной задолженности на основании соглашения о реструктуризации долга. Задолженность отражена за вычетом резерва под обесценение на всю сумму долга 1 302 880 тыс. руб.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 25.

18. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Денежные средства на счетах в банках, связанных с государством	1 581 151	615 152
Денежные средства на счетах в банках, не связанных с государством, и в кассе	6 600	120 283
	1 587 751	735 435

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

На 31 декабря 2015 года в состав денежных средств на счетах в банках, связанных с государством, входят остатки денежных средств в сумме 1 184 951 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 103 920 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам в целях получения дополнительного финансового дохода по процентным ставкам в размере 0,1-10,3% и 18%, действовавших на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно. Требование о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияет на возможность Компании использовать денежные средства в

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

В течение 2015 года Группа осуществила зачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженностей с различными контрагентами на сумму 4 789 783 тыс. руб. (в 2014 году: 2 912 570 тыс. руб.).

19. Капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года зарегистрированный и выпущенный уставный капитал состоит из 49 811 096 064 обыкновенных акций. Номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб.

Нераспределенная прибыль и дивиденды

Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная согласно РСБУ, является основой для распределения прибыли и других выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета по РСБУ и МСФО, прибыль Компании в бухгалтерской отчетности могут существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения фондов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РСБУ.

25 июня 2014 года на ежегодном собрании акционеров Компании было принято решение объявить дивиденды в размере 6 974 тыс. руб. (0,00014 руб. на обыкновенную акцию) за 2013 год.

На годовом Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Юга», состоявшемся 19 июня 2015 года, было принято решение не выплачивать дивиденды за 2014 год.

В течение года, закончившихся 31 декабря 2015 года, Компания не выплачивала дивиденды (за год закончившийся 31 декабря 2014 года Компания выплатила дивиденды в сумме 6 876 тыс. руб.). Дивиденды объявленные в предыдущих периодах были возвращены Регистратору в сумме 6 тыс. руб. На 31 декабря 2015 года дивиденды к уплате в размере 94 тыс. руб. отражены в Консолидированном отчете о финансовом положении Компании в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (на 31 декабря 2014 года: 88 тыс. руб.).

20. Прибыль на акцию

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. штук)	49 811 096	49 811 096
Прибыль/(убыток), причитающийся собственникам Компании	687 307	(6 783 662)
Прибыль/(убыток) на акцию (руб.) – базовая и разводненная	0,014	(0,136)

ПАО «МРСК Юга»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***21. Кредиты и займы**

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и риску ликвидности приводится в Примечании 25.

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Долгосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	20 002 131	22 548 999
Выпущенные необеспеченные облигации	5 000 000	—
	<u>25 002 131</u>	<u>22 548 999</u>
<i>За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</i>	<i>(11 598 753)</i>	<i>(2 804 700)</i>
	<u>13 403 378</u>	<u>19 744 299</u>
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Необеспеченные банковские кредиты	—	2 000 000
Векселя	—	312 900
Проценты по банковским кредитам	—	5 528
Проценты по выпущенным облигациям	31 441	—
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>	<i>11 598 753</i>	<i>2 804 700</i>
	<u>11 630 194</u>	<u>5 123 128</u>

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Условия и график погашения кредитов и займов:

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты							
ПАО «Сбербанк»*	9,39% – 12,60%	9,69% – 14,95%	2017	5 650 000	5 650 000	6 855 678	6 855 678
ПАО «Сбербанк»*	12,91%	–	2018	2 753 378	2 753 378	–	–
ПАО «Сбербанк»*	8,99% – 9,77%	9,19% – 9,77%	2016	–	–	6 548 999	6 548 999
ПАО «Сбербанк»*	8,99% – 9,77%	8,90%	2016	–	–	3 887 622	3 887 622
АО «Газпромбанк»*	13,25%	13,80%	2017	–	–	2 437 000	2 437 000
ОАО «АБ «Россия»*	18,00%	12,95%	2017	–	–	15 000	15 000
				8 403 378	8 403 378	19 744 299	19 744 299
Облигационные займы							
Облигационный займ**	13,50%	–	2020	5 000 000	5 000 000	–	–
				5 000 000	5 000 000	–	–
				13 403 378	13 403 378	19 744 299	19 744 299

Компания имеет определенные ограничительные обязательства, связанные с банковскими кредитами.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компанией были соблюдены все ограничительные обязательства.

ПАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты							
АО «АКБ «Новикомбанк»	–	11,85%	2015	–	–	2 000 000	2 000 000
				–	–	2 000 000	2 000 000
Вексель **	–	Беспроцентный	2014	–	–	312 900	312 900
				–	–	312 900	312 900
Проценты по облигационному займу**							
Проценты по необеспеченным банковским кредитам							
				–	–	5 528	5 528
				31 441	31 441	5 528	5 528
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов							
ПАО «Сбербанк»*	8,99% – 9,77%	–	2016	6 548 999	6 548 999	–	–
ПАО «Сбербанк»*	8,9%	–	2016	3 887 622	3 887 622	–	–
ПАО «Сбербанк»*	12,30%	–	2016	1 162 132	1 162 132	–	–
ПАО «Сбербанк»*	–	9,50% – 9,98%	2015	–	–	2 804 700	2 804 700
				11 598 753	11 598 753	2 804 700	2 804 700
				11 630 194	11 630 194	5 123 128	5 123 128

* – Кредиты, полученные от банков, аффилированных с государством

** – Векселя, выданные материнской компании и облигационный займ, выкупленный материнской компанией

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеются остатки неиспользованных кредитных линий в ПАО «Сбербанк России» в сумме 2 389 190 тыс. руб., в ОАО «АБ «Россия» в сумме 900 000 тыс. руб., в АО «СМП Банк» в сумме 300 000 тыс. руб., в АО «Газпромбанк» в сумме 3 187 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: ПАО «Сбербанк России» в сумме 1 544 322 тыс. руб., в ОАО «АБ «Россия» в сумме 885 000 тыс. руб., в АО «СМП Банк» в сумме 300 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года не было банковских кредитов, обеспеченных залогом основных средств (Примечание 12).

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа осуществляет пенсионные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию. Установленные выплаты включают в себя: единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь к юбилеям, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионеров.

Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами приведена ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности	98 322	72 139
	98 322	72 139

В 2014 году была закрыта программа «Поддерживающая» по обслуживанию пенсионных планов с установленными выплатами, что привело к сокращению обязательств по вознаграждениям работникам.

Изменение чистой стоимости нетто-величины обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	
	2015 год	2014 год
По состоянию на 1 января	72 139	205 867
Стоимость текущих услуг	2 206	9 946
Стоимость прошлых услуг и секвестры	2 499	(562)
Процентные расходы	8 333	16 966
На (прибыль)/убыток от переоценки повлияли:		
– изменения в демографических актуарных допущениях	(3 025)	(93 843)
– изменения в финансовых актуарных допущениях	22 184	(39 244)
– корректировки на основе опыта	(816)	(23 256)
Взносы в план	(5 198)	(3 735)
По состоянию на 31 декабря	98 322	72 139

Расходы/(доходы), признанные в составе прибыли или убытка, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Стоимость услуг работников	4 705	9 384
Процентные расходы	8 333	16 966
	13 038	26 350

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода, приведены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(3 025)	(93 843)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	22 184	(39 244)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(816)	(23 256)
	18 343	(156 343)

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода приведено ниже:

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Остаток на 1 января	187 717	344 060
Изменение	18 343	(156 343)
Остаток на 31 декабря	206 060	187 717

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

Финансовые допущения

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования	9,5%	12,0%
Уровень инфляции	6,0%	7,0%
Увеличение заработной платы	6,0%	7,0%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. На 31 декабря 2015 года средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 13 лет (на 31 декабря 2014 года: 12 лет).

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Для оценки использовалась таблица смертности населения России за 2011 год, скорректированная по статистическим данным Группы в отношении работников мужского и женского пола на 75% и 70%, соответственно; в отношении пенсионеров мужского и женского пола на 40% и 40%, соответственно. Текущие показатели ожидаемой продолжительности жизни, с учетом которых рассчитывалась стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, были следующими:

Демографические допущения	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	20	21
Женщины	25	25
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана, при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	23	23
Женщины	25	23

Анализ чувствительности

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 5,59%
Будущий рост оплаты труда	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,17%
Будущий рост пенсии	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 4,59%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,18%
Будущая смертность	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,32%

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

Сумма ожидаемых выплат по планам с установленными выплатами, на 2016 год составляет 3 925 тыс. руб. (на 2015 год: 4 033 тыс. руб.)

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	54	–
	54	–
Авансы полученные	118 409	80 891
	118 463	80 891
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность	7 236 115	6 304 334
Прочая кредиторская задолженность	643 080	302 359
Задолженность перед работниками	1 023 921	976 369
Дивиденды к уплате	94	88
	8 903 210	7 583 150
Авансы полученные	958 377	1 058 661
	9 861 587	8 641 811
Задолженность по налогам		
Налог на добавленную стоимость	429 668	542 721
Налог на имущество	65 449	56 013
Платежи в социальные фонды	137 619	122 755
Налог на доходы физических лиц	53 281	49 428
Прочие налоги	4 534	4 503
	690 551	775 420
	10 552 138	9 417 231

Подверженность Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности представлена в Примечании 25.

Задолженность перед работниками представляет собой:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность по заработной плате	249 189	230 872
Резерв по неиспользованным отпускам	248 259	223 458
Резерв по годовым премиям	526 473	522 039
	1 023 921	976 369

24. Резервы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Остаток на 1 января	1 713 750	704 577
Резервы, начисленные за отчетный год	952 136	1 262 020
Изменение в оценках за отчетный год	(174 675)	(147 324)
Использование резерва за отчетный год	(550 940)	(105 523)
Остаток на 31 декабря	1 940 271	1 713 750

Резервы относятся к судебным разбирательствам по искам против Группы и неурегулированным разногласиям со сбытовыми компаниями по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь. Группа признает резерв по судебным разбирательствам и неурегулированным разногласиям в том случае, когда она считает вероятным отток экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий.

25. Управление финансовыми рисками

Общий обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании и ее дочерних обществ, которой является российский рубль.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Прочие количественные раскрытия представлены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Политика Группы в области управления рисками предусматривает выявление и анализ рисков Группы, установление лимитов рисков и осуществления контроля за соблюдением данных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы. Руководствуясь своей внутренней политикой, Группа стремится создать регламентированную и конструктивную среду контроля, в которой все сотрудники понимают свои функции и обязанности.

Аудиторский комитет Группы осуществляет наблюдение за тем, как руководство Компании следит за исполнением внутренних процедур контроля Группы.

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Для управления кредитным риском Группа, где возможно, требует от покупателей и заказчиков внесения предоплаты. Предоплата за технологическое присоединение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

Группа не требует представления обеспечений по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который рассчитывается для каждого конкретного контрагента исходя из оценки потенциальных рисков относительно торговой и прочей дебиторской задолженности.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 628 055	8 341 456
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 587 751	735 435
	12 215 806	9 076 891

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по группам покупателей составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Потребители услуг по передачи электроэнергии	9 142 057	7 554 678
Потребители услуг по техприсоединению к электрическим сетям	35 434	72 546
Прочие потребители	228 924	213 915
	9 406 415	7 841 139

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на четырех наиболее значительных покупателей Группы, составила 6 457 053 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 5 544 694 тыс. руб.).

Убытки от обесценения

В таблице ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по степени просрочки платежа:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	3 954 795	(1 702)	3 194 509	(9 787)
Просроченная менее чем на 90 дней	3 450 421	(79 809)	2 889 259	(690 485)
Просроченная на 90–180 дней	1 338 942	(73 548)	1 465 862	(540 026)
Просроченная на 180–365 дней	2 288 778	(813 901)	2 464 329	(854 162)
Просроченная более 1 года	8 239 680	(7 675 601)	6 889 502	(6 467 545)
	19 272 616	(8 644 561)	16 903 461	(8 562 005)

Увеличение просроченной торговой дебиторской задолженности в основном объясняется задержками платежей сбытовых компаний ПАО «Астраханская энергосбытовая компания» и ПАО «Волгоградэнерго» при одновременном снижении просроченной задолженности по крупнейшей сетевой компании в Волгоградской области МУПП «ВМЭС».

На 31 декабря 2015 года общая валовая стоимость торговой дебиторской задолженности этих контрагентов составляла 9 937 730 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 8 717 251 тыс. руб.), обесценение 4 889 775 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 5 267 935 тыс. руб.). Задержки платежей частично связаны с наличием неурегулированных разногласий по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь (см. Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Группа считает необесцененные просроченные суммы реальными к взысканию, поэтому не начисляет резерв под обесценение.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Остаток на 1 января	8 562 005	3 948 252
Начисление	1 745 199	5 506 705
Изменение в оценках	(1 648 386)	(105 505)
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	(14 257)	(787 447)
Остаток на 31 декабря	8 644 561	8 562 005

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Риск ликвидности

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

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования уровня текущей ликвидности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в неблагоприятных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам, и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии кредитных линий с рядом коммерческих банков, которые имеют достаточно высокий рейтинг.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	От 0 до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет
31 декабря 2015 года							
Кредиты и займы	20 002 131	22 448 356	13 204 696	6 248 371	2 995 289	–	–
Облигационный займ	5 031 441	8 029 400	673 200	673 200	673 200	673 200	5 336 600
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 887 175	8 887 175	8 887 121	–	54	–	–
	33 920 747	39 364 931	22 765 017	6 921 571	3 668 543	673 200	5 336 600
	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	От 0 до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет
31 декабря 2014 года							
Кредиты и займы	24 554 527	28 837 636	7 222 086	13 227 377	8 388 173	–	–
Векселя	312 900	312 900	312 900	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 583 150	7 553 426	7 550 399	–	3 027	–	–
	32 450 577	36 703 962	15 085 385	13 227 377	8 391 200	–	–

Финансовые гарантии раскрыты в Примечании 28.

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что по состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в Примечании 6.

Группа оценивает по справедливой стоимости активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 14).

Управление капиталом

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

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

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

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала. Компания и ее дочерние предприятия по состоянию на 31 декабря 2015 (за исключением ОАО «ПСХ Гречко», по которому инициирована процедура банкротства) выполняют указанные требования по данным отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ.

26. Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Помимо этого, Группа арендует объекты нежилой собственности и автотранспортные средства.

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Период аренды земельных участков обычно составляет от 5 до 49 лет с возможностью пролонгирования. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с существующими рыночными ценами.

Владелец земельных участков сохраняет контроль и право собственности в течение срока аренды. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у собственника, таким образом, данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	175 082	196 221
От 1 года до 5 лет	298 932	379 472
Свыше 5 лет	2 342 169	2 224 935
	2 816 183	2 800 628

В течение отчетного периода в составе прибыли или убытка за период были признаны расходы по операционной аренде в размере 196 943 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 220 135 тыс. руб.).

27. Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 245 980 тыс. руб., без учета НДС (31 декабря 2014 года: 2 333 801 тыс. руб.).

28. Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение, либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы или не раскрыты в примечаниях к ней.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Обязательства по природоохранной деятельности

Компания и ее предшественники осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии на территории Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Компания периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с охраной окружающей среды, Группа не имеет.

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года гарантии у Группы отсутствуют.

29. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

Операции Группы со связанными сторонами представлены ниже:

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2015 года	2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Материнская компания				
Аренда	1 641	1 641	—	—
Прочая выручка и доходы	7 978	—	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Выручка от передачи электроэнергии	414 407	350 351	38 049	2 660
Аренда	25 544	25 918	115 170	43 991
Выручка от прочих услуг	19 485	29 157	56 632	98 272
	469 055	407 067	209 851	144 923

ПАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2015 года	2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Материнская компания				
Услуги по управлению	133 099	133 098	7 853	7 853
Технический надзор	28 537	23 794	1 522	2 253
Облигационный займ и проценты	337 228	–	5 031 441	–
Агентские услуги	–	–	271 400	–
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Передача электроэнергии	6 219 203	5 927 867	4 586 093	3 672 963
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	–	479	–	–
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	158 231	146 635	–	1 017
Аренда	6 682	6 685	291	678
Прочие	128 931	19 142	102 625	166 850
	7 011 911	6 257 700	10 001 225	3 851 614

Операции с ключевым управленческим персоналом

Компания определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Компании как ключевой управленческий персонал.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Зарплаты и премии	119 177	85 010

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам (Примечание 9 (в)).

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствуют обязательства по планам с установленными выплатами в отношении ключевого управленческого персонала.

Операции с компаниями, аффилированными с государством

Группа применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях компаниями, которые являются связанными сторонами согласно МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны» (Примечание 3(с)).

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с компаниями, аффилированными с государством. Данные операции осуществляются, где это применимо, по регулируемым тарифам.

Доля выручки, полученной по операциям с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 14% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 15%) от общей суммы выручки Группы, включая 13% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 14%), полученных в результате операций по передаче электроэнергии.

Затраты, понесенные в ходе операций по передаче электроэнергии с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 4% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 5%) от общей суммы затрат по передаче электроэнергии.

Информация по кредитам и займам, полученным от компаний, аффилированных с государством, раскрыта в Примечании 21.

30. События после отчетной даты

По мнению Руководства в Группе отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2015 года.