



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

Консолидированная финансовая отчетность

Публичного акционерного общества «Российские сети» и его дочерних организаций,

подготовленная в соответствии с международными стандартами

финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,

и аудиторское заключение

Содержание		Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		5
Консолидированный отчет о финансовом положении		6
Консолидированный отчет о движении денежных средств		8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
1	Введение	12
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	13
3	Основные положения учетной политики	15
4	Оценка справедливой стоимости	33
5	Основные дочерние общества	34
6	Неконтролирующие доли	37
7	Информация по сегментам	39
8	Выручка	44
9	Чистые прочие доходы	44
10	Операционные расходы	45
11	Затраты на персонал	45
12	Финансовые доходы и расходы	46
13	Налог на прибыль	46
14	Основные средства	48
15	Нематериальные активы	50
16	Прочие инвестиции и финансовые активы	51
17	Отложенные налоговые активы и обязательства	52
18	Запасы	54
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	55
20	Денежные средства и их эквиваленты	55
21	Капитал	56
22	Прибыль/(убыток) на акцию	58
23	Кредиты и займы	58
24	Вознаграждения работникам	61
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	64
26	Резервы	65
27	Управление финансовыми рисками и капиталом	65
28	Операционная аренда	73
29	Обязательства капитального характера	74
30	Условные обязательства	74
31	Операции со связанными сторонами	75
32	События после отчетной даты	76



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

21.04.2016 ~ Ресет - 2330

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Российские сети» (ПАО «Россети»)

Аудлируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Российские сети» (сокращенное наименование ПАО «Россети»).

Место нахождения: Россия, 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д.4;

Основной государственный регистрационный номер – 1087760000019.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".

Место нахождения: Россия, 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 «Россети» и его дочерних организаций («Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале, о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткое описание существенных вопросов учетной политики и прочие пояснительные материалы.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и справедливое представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и организацию такой системы внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, необходима для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, будь то вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает 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 суждения аудитора, включая оценку риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и справедливому представлению консолидированной финансовой отчетности, с целью разработки соответствующих аудиторских процедур, необходимых в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

Мы полагаем, что полученные аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для обоснования аудиторского мнения.

Мнение

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

Председатель Правления

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

ОРН3 в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647



Н.А. Данцер

Группа компаний «Россети»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Выручка	8	766 812	759 608
Операционные расходы	10	(652 538)	(759 805)
Чистые прочие доходы	9	22 069	14 309
Результаты операционной деятельности		136 343	14 112
Финансовые доходы	12	16 238	10 712
Финансовые расходы	12	(38 865)	(42 863)
Чистые финансовые расходы		(22 627)	(32 151)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)		(4)	(10)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		113 712	(18 049)
Расход по налогу на прибыль	13	(32 110)	(6 208)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		81 602	(24 257)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	16	7 825	125
Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют		(151)	650
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17	(1 565)	(22)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		6 109	753
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	(5 186)	3 023
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17	998	(499)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(4 188)	2 524
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		1 921	3 277
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год		83 523	(20 980)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		64 036	(15 355)
Держателям неконтролирующих долей		17 566	(8 902)
Общий совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Собственникам Компании		65 917	(13 071)
Держателям неконтролирующих долей		17 606	(7 909)
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию (руб.)	22	0,401	(0,096)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 20 апреля 2016 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

Бударгин О.М.



Директор Департамента учета
и отчетности – Главный бухгалтер

Щукин В.В.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	1 734 044	1 643 586
Нематериальные активы	15	18 532	14 300
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		1 489	1 627
Долгосрочная дебиторская задолженность	19	16 572	6 971
Прочие инвестиции и финансовые активы	16	31 928	22 952
Отложенные налоговые активы	17	8 579	7 117
Итого внеоборотные активы		1 811 144	1 696 553
Оборотные активы			
Запасы	18	33 921	26 630
Прочие инвестиции и финансовые активы	16	36 777	17 908
Предоплата по налогу на прибыль		4 201	4 636
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	162 624	155 776
Денежные средства и их эквиваленты	20	97 090	82 576
Итого оборотные активы		334 613	287 526
Итого активы		2 145 757	1 984 079

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	21		
Уставный капитал		163 154	163 154
Эмиссионный доход		212 978	212 978
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2 713)	(2 725)
Резерв под эмиссию акций		33 473	-
Прочие резервы		(2 100)	(3 981)
Нераспределенная прибыль		448 120	383 554
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		852 912	752 980
Неконтролирующая доля		315 983	285 824
Итого капитал		1 168 895	1 038 804
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	465 439	485 409
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	22 075	17 851
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	29 473	25 512
Отложенные налоговые обязательства	17	60 155	34 389
Итого долгосрочные обязательства		577 142	563 161
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	118 832	93 227
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	267 972	268 469
Резервы	26	11 421	18 871
Задолженность по текущему налогу на прибыль		1 495	1 547
Итого краткосрочные обязательства		399 720	382 114
Итого обязательства		976 862	945 275
Итого капитал и обязательства		2 145 757	1 984 079

	<u>Прим.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(Убыток) за отчетный год		81 602	(24 257)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	100 529	125 910
Обесценение основных средств	14	(5 090)	81 690
Финансовые расходы	12	38 865	42 863
Финансовые доходы	12	(16 238)	(10 712)
Убыток от выбытия основных средств		2 773	148
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль		4	10
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	10	28 778	18 872
Доход от исключения дочерних обществ	9	(12 410)	—
Списание безнадежных долгов		381	200
Доход от безвозмездно полученных ОС		(7 687)	(4 427)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(954)	(926)
Прочие неденежные операции		177	14
Расход по налогу на прибыль		32 110	6 208
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах		242 840	235 593
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)		(25 118)	(30 019)
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		(6 414)	(2 151)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		25 510	5 134
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(3 965)	(2 470)
Изменение резервов		(7 136)	8 381
Прочее		(65)	480
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		225 652	214 948
Налог на прибыль уплаченный		(6 196)	(7 322)
Проценты уплаченные		(62 768)	(46 950)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		156 688	160 676

	Прим.	Год закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(174 052)	(204 193)
Поступления от продажи основных средств		2 265	4 702
Приобретение инвестиций и размещение банковских депозитов		(188 769)	(120 533)
Поступления от выбытия инвестиций и возврата депозитов		169 110	144 904
Дивиденды полученные		44	31
Проценты полученные		15 662	8 799
Приобретение дочерних компаний	5	1 221	—
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(174 519)	(166 290)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		153 716	118 482
Погашение кредитов и займов		(152 154)	(89 592)
Поступления от эмиссии акций		33 473	—
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях		(413)	—
Дивиденды выплаченные		(2 032)	(2 020)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(245)	(597)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		32 345	26 273
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		14 514	20 659
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		82 576	61 917
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	20	97 090	82 576

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля
Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервы	Итого	Итого	Итого	Итого капитала
Остаток на 1 января 2014 г.	163 154	212 978	(2 819)	398 711	765 759	295 932
Убыток за отчетный год	-	-	-	(15 355)	(15 355)	(8 902)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	2 619	1 179
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(335)	(186)
Общий совокупный расход за отчетный год	-	-	-	(15 355)	(13 071)	(7 909)
Операции с собственниками Компании						
Взносы и выплаты						
Продажа собственных акций	-	-	94	-	94	-
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(2 032)
Эффект опционов для сотрудников	-	-	-	4	4	-
Итого взносов и выплат	-	-	94	4	98	(2 032)
Изменения долей в дочерних предприятиях						
Выпуск акций дочерними предприятиями	-	-	-	194	194	(167)
Итого операции с собственниками Компании	-	-	94	198	292	(2 199)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	163 154	212 978	(2 725)	383 554	752 980	285 824
						1 038 804

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Неразделенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 г.	163 154	212 978	(2 725)	—	(3 981)	383 554	752 980	285 824	1 038 804
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	64 036	64 036	17 566	81 602
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	2 409	—	2 409	79	2 488
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	—	(528)	—	(528)	(39)	(567)
Общий совокупный доход за отчетный год	—	—	—	—	1 881	64 036	65 917	17 606	83 523
Операции с собственниками Компании									
Взносы и выплаты	—	—	—	33 473	—	—	33 473	—	33 473
Выпуск акций (Примечание 21)	—	—	12	—	—	—	12	—	12
Продажа собственных акций (Примечание 21)	—	—	—	—	—	11	11	(2 045)	(2 034)
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	—	1	1	—	1
Эффект опционов для сотрудников	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Итого взносов и выплат	—	—	12	33 473	—	12	33 497	(2 045)	31 452
Изменения долей в дочерних предприятиях									
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 21)	—	—	—	—	—	159	159	15 079	15 238
Приобретение неконтролирующих долей с изменением контроля	—	—	—	—	—	359	359	(481)	(122)
Итого операции с собственниками Компании	—	—	12	33 473	—	530	34 015	12 553	46 568
Остаток на 31 декабря 2015 г.	163 154	212 978	(2 713)	33 473	(2 100)	448 120	852 912	315 983	1 168 895

1 Введение

(а) Организационная структура Группы и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Холдинг МРСК» (далее – ОАО «Холдинг МРСК») было образовано 1 июля 2008 года в результате реорганизации в форме выделения из ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») на основании решения внеочередного Общего собрания акционеров РАО ЕЭС от 26 октября 2007 года.

23 марта 2013 года на внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК» было принято решение о внесении изменений и дополнений в Устав ОАО «Холдинг МРСК», согласно которым ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в Открытое акционерное общество «Российские сети». 4 апреля 2013 года соответствующие изменения в Устав ОАО «Холдинг МРСК» были зарегистрированы Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России по городу Москве № 46.

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации годовым Общим собранием акционеров 30 июня 2015 года было утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Наименование Открытое акционерное общество «Российские сети» изменено на Публичное акционерное общество «Российские сети» (далее – ПАО «Россети» или «Компания»).

Обыкновенные и привилегированные акции Компании обращаются на ММВБ-РТС. Кроме того, глобальные депозитарные расписки Компании имеют котировки на Лондонской фондовой бирже.

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 121353, Россия, Москва, Беловежская улица, д. 4.

Группа компаний «Россети» (далее – «Группа») состоит из ПАО «Россети» и его дочерних компаний, представленных в Примечании 5.

Основной деятельностью Группы является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям. Энергосбытовые компании Группы осуществляют деятельность по продаже электрической энергии. Кроме того, в течение 2014 года некоторые распределительные сетевые компании Группы осуществляли функции гарантирующего поставщика по продаже электрической энергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали макроэкономические факторы, в том числе девальвация российского рубля. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста. В 2015 году ситуация несколько выравнивалась. Банк России несколько раз снижал ключевую ставку, колебания

1 Введение (продолжение)

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

валютных курсов и инфляция были сглажены. Однако сохраняются риски, что совокупность экономических факторов может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

Стратегические бизнес-единицы Группы (см. Примечание 7) являются региональными естественными монополиями. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов.

В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов и Федеральной антимонопольной службой.

По состоянию на 31 декабря 2015 года государству принадлежит 86,32% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций Компании (на 31 декабря 2014 года: 86,32% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций). Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании. Стратегическое значение Группы для экономики страны обуславливает контроль и поддержку со стороны государства. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее - «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом МСФО.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

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

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Признание отложенных налоговых активов. Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. К объективным свидетельствам обесценения могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника, неблагоприятные изменения платежеспособности должника.

Обесценение основных средств. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы.

(д) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

В 2015 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2015 г. и относятся к деятельности Группы. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

3 Основные положения учетной политики

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

(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. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- 4) нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(ii) Сделки по объединению бизнеса (продолжение)

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iv) Приобретение бизнеса у предприятий 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 методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения по справедливой стоимости. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Непроизводные финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3 (л) (i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Примечание 3 (б) (i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету прочих резервов. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости. К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. 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 затрат по сделке. Впоследствии данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие финансовые обязательства включают в себя заемные средства, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(г) Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие обязательному погашению по решению владельцев привилегированные акции классифицируются как капитал.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства (продолжение)

(iii) Амортизация

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

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

- | | |
|--|-----------|
| • здания | 7-50 лет; |
| • сети линий электропередачи | 5-40 лет; |
| • оборудование для передачи электроэнергии | 5-40 лет; |
| • прочие активы | 1-50 лет. |

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(е) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii).

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, себестоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций оно не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) 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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Нематериальные активы (продолжение)

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---------------------------|-----------|
| • Лицензии и сертификаты | 1-10 лет; |
| • Программное обеспечение | 1-15 лет. |

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(ж) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, 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.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов 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 Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(и) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. Суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, а также предоплата по НДС отражаются на нетто-основе в составе дебиторской задолженности (НДС к возмещению), при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив 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 долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

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. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Обесценение активов (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся доленой ценной бумаги, классифицированной в категорию 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 любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. 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 группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Обесценение активов (продолжение)

(ii) Нефинансовые активы (продолжение)

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

(м) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) 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. Нето-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(м) Вознаграждения работникам (продолжение)

(ii) Планы с установленными выплатами (продолжение)

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) 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. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

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.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану с установленными выплатами, 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 рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(о) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается на основании актов оказанных услуг. Акт составляется по каждому контрагенту на основании показаний приборов учета и единых «котловых» тарифов на услуги по передаче электроэнергии. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от продажи электроэнергии признается на основании ежемесячных актов приемки электроэнергии по договорам электроснабжения (договорам продажи электроэнергии) юридических лиц на основе показаний приборов учета и нерегулируемых цен, складывающихся на розничном рынке в расчетный период; ежемесячных документов (квитанций) на потребление коммунальных услуг физическими лицами на основе показаний приборов учета и тарифов, утвержденных региональным регулирующим органом.

Выручка от продажи электроэнергии и мощности, реализованных в рамках договоров энергоснабжения, включает в себя составляющую, относящуюся к передаче электроэнергии. Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения рассчитывается с учетом платы за передачу электроэнергии.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Выручка (продолжение)

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Региональным регулирующим органом утверждаются плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, а также стандартизированные тарифные ставки и ставки за единицу максимальной присоединяемой мощности, на основании которых территориальной сетевой организацией рассчитывается плата за технологическое присоединение к электрическим сетям.

Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от технологического присоединения к электрическим сетям рассчитывается на основании размера платы за технологическое присоединение, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере электроэнергетики.

Признание выручки по технологическому присоединению к сетям производится на основании акта об осуществлении технологического присоединения. В тех случаях, когда по условиям договоров технологическое присоединение к электросетям осуществляется поэтапно, выручка признается по мере завершения этапов предоставляемых услуг.

(iii) Прочая выручка

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

(п) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(р) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Прочие расходы (продолжение)

(i) Арендные платежи (продолжение)

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

(с) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(т) Расход по налогу на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

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 законодательных актов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

(у) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается путем корректировки прибыли, причитающейся собственникам Компании на прибыль, причитающуюся владельцам привилегированных акций.

(ф) Сегментная отчетность

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению Компании, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся выручка, расходы, активы и обязательства Компании.

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов (за исключением гудвила).

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года 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. Группа находится в процессе оценки возможного влияния новых стандартов, изменений и разъяснений на консолидированную финансовую отчетность.

- В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 или позднее. Новый стандарт устанавливает принципы, которые должна применять организация при отражении полезной для пользователей финансовой отчетности информации о характере, величине, распределении во времени и неопределенности выручки и денежных потоков, обусловленных договором с покупателем.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются - арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы: МСФО (IFRS 14) «Счета отложенных тарифных изменений»;

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» - поправки к МСФО (IFRS) 11;
- «Разъяснения приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38;
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» - поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28;
- Проект «Усовершенствование МСФО». Цикл: 2012-2014 годы - различные стандарты;
- «Раскрытие информации» - поправки к МСФО (IAS) 1.

4 Оценка 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 27.

5 Основные дочерние общества

		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
		Доля собственности / голосующих акций, %	Доля собственности / голосующих акций, %
Страна регистрации			
ПАО «ФСК ЕЭС»	Российская Федерация	80,15	80,15
ПАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,90	50,90
АО «Тюменьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
ПАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	68,01/68,75	67,55/70,42
ПАО «МРСК Центра»	Российская Федерация	50,23	50,23
ОАО «МРСК Урала»	Российская Федерация	51,52	51,52
ПАО «МРСК Центра и Приволжья»	Российская Федерация	50,40	50,40
ПАО «Кубаньэнерго»	Российская Федерация	92,24	92,24
ПАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	55,59	55,59
ПАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	67,75	67,63
ПАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ПАО «МРСК Северного Кавказа»	Российская Федерация	93,20	93,20
АО «Чеченэнерго»	Российская Федерация	72,66	72,66
ПАО «МРСК Юга»	Российская Федерация	51,66	51,66
ПАО «ТРК»	Российская Федерация	85,77 / 94,58	85,77 / 94,58
АО «Янтарьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Карачаево-Черкессэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Калмэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
ПАО «Каббалкэнерго»	Российская Федерация	65,27	65,27
АО «Тываэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Ингушэнерго»	Российская Федерация	49,00*	49,00*
ПАО «Севкавказэнерго»	Российская Федерация	55,94	55,94
ПАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	51,00	51,00

* Группа осуществляет контроль над деятельностью указанной компании, обусловленный представительством большинства голосов в Совете Директоров.

Объединение бизнеса и приобретение неконтролирующих долей участия

23 декабря 2015 г. ПАО «Ленэнерго», являющееся дочерним обществом Группы, приобрело контроль над Акционерным обществом «Санкт-Петербургские электрические сети» (далее – АО «СПб ЭС») путем покупки 100% акций АО «СПб ЭС» у третьей стороны, а также приобрело контроль над Открытым акционерным обществом «Петродворцовая электросеть» (далее – ОАО «ПЭС») путем покупки 60,1% акций ОАО «ПЭС» у третьей стороны. По итогам приобретения, учитывая участие АО «СПбЭС» в уставном капитале ОАО «ПЭС» в размере 28,6% акций ОАО «ПЭС» (справедливая стоимость пакета равна 370 млн. руб.), ПАО «Ленэнерго» владеет 88,7% голосующих акций ОАО «ПЭС».

Выручка и финансовые результаты за промежуток времени с даты приобретения АО «СПб ЭС» и ОАО «ПЭС» по 31 декабря 2015 года не оказали какого-либо значительного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

5 Основные дочерние общества (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов АО «СПб ЭС» на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Активы	
Основные средства	9 980
Нематериальные активы	1 836
Отложенные налоговые активы	2 306
Дебиторская задолженность	3 839
Денежные средства и их эквиваленты	1 107
Прочие активы	6 028
Итого активы	25 096
Обязательства	
Кредиты и займы	(2 310)
Кредиторская задолженность	(2 748)
Прочие обязательства	(6 206)
Итого обязательства	(11 264)
Итого идентифицируемые чистые активы	13 832
Гудвил при приобретении	606
Итого уплаченное вознаграждение	14 438

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов ОАО «ПЭС» на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Активы	
Основные средства	654
Нематериальные активы	305
Дебиторская задолженность	394
Денежные средства и их эквиваленты	114
Прочие активы	899
Итого активы	2 366
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(1 033)
Отложенные налоговые обязательства	(33)
Итого обязательства	(1 066)
Итого идентифицируемые чистые активы	1 300
Неконтролирующая доля участия	(147)
Гудвил при приобретении	17
Итого уплаченное вознаграждение	1 170

Разница между уплаченными вознаграждениями и справедливой стоимостью приобретенных долей была отражена в качестве гудвила, связанного с ожидаемым эффектом синергии от приобретения.

5 Основные дочерние общества (продолжение)

Исключение дочернего общества

В 2015 году в отношении ОАО «Дагэнергосеть» начата процедура банкротства. В соответствии с определением суда от 26 октября 2015 года ОАО «Дагэнергосеть» перешло под контроль временного управляющего. Таким образом, 26 октября 2015 года Группа утратила контроль над ОАО «Дагэнергосеть». Начиная с этого момента Группа признала инвестицию в ОАО «Дагэнергосеть» по справедливой стоимости в размере 0,15 млн. руб. Инвестиция была обесценена в полной сумме.

На дату выбытия балансовая стоимость активов и обязательств ОАО «Дагэнергосеть» учитывались в следующей стоимости:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Активы	
Основные средства	25
Дебиторская задолженность	1 292
Прочие активы	37
Итого активы	1 354
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(13 357)
Прочие обязательства	(501)
Итого обязательства	(13 858)
Итого идентифицируемые чистые активы	(12 504)
Доход от выбытия	12 504

Убыток ОАО «Дагэнергосеть», включенный в состав чистой прибыли за 2015 год, составил 1 219 млн. руб. Прибыль от выбытия в размере 12 504 млн. руб. отражена в составе чистых прочих доходов (Примечание 9).

Группа начислила резерв по сомнительной дебиторской задолженности ОАО «Дагэнергосеть» в размере 13 604 млн. руб. на 31 декабря 2015 года (Примечание 27).

Операционная деятельность ОАО «Дагэнергосеть» с 1 июля 2015 года переведена в АО «Дагестанская сетевая компания».

6 Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

31 декабря 2015 года и за год по эту дату

млн. руб.	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие индивидуально-несуществующие дочерние предприятия	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,85	49,10	31,99	49,77	48,48	49,60	44,41		
Внеоборотные активы	874 128	299 225	138 451	80 175	62 652	60 656	35 054		
Оборотные активы	140 506	28 984	41 970	20 274	15 204	17 620	18 113		
Долгосрочные обязательства	(275 499)	(95 001)	(36 179)	(48 352)	(14 118)	(22 186)	(12 141)		
Краткосрочные обязательства	(103 674)	(61 763)	(52 418)	(13 224)	(21 971)	(21 750)	(26 881)		
Чистые активы	635 461	171 445	91 824	38 873	41 767	34 340	14 145		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	126 101	84 776	31 427	19 347	20 838	17 033	6 236	10 225	315 983
Выручка	195 308	132 356	45 016	80 830	69 672	69 087	44 716		
Прибыль	58 353	12 313	2 934	840	1 620	3 461	72		
Прочий совокупный доход/(расход)	3 613	(248)	76	(97)	(249)	(570)	(55)		
Общий совокупный доход/(расход)	61 966	12 065	3 010	743	1 371	2 891	17		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	12 271	6 045	995	418	786	1 717	32	(4 698)	17 566
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	29	(122)	25	(48)	(121)	(283)	(25)	585	40
Денежные потоки от операционной деятельности	98 023	26 697	13 671	9 090	8 562	5 141	3 648		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(97 242)	(28 174)	(10 336)	(13 243)	(7 336)	(2 832)	(5 249)		
Денежные потоки от финансовой деятельности: - включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(14 673)	(2 427)	21 299	3 881	(600)	(2 379)	417		
	(164)	(1 009)	-	(407)	(258)	(169)	(12)		
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(13 892)	(3 904)	24 634	(272)	626	(70)	(1 184)		

6 Неконтролирующие доли (продолжение)

31 декабря 2014 года и за год по эту дату

млн. руб.	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие индивидуально-несуществующие дочерние предприятия	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,85	49,10	32,45	49,77	48,48	49,60	44,41		
Внеоборотные активы	817 680	283 057	114 398	74 315	61 826	58 986	33 827		
Оборотные активы	118 448	29 480	17 204	19 479	13 951	18 622	16 094		
Долгосрочные обязательства	(241 312)	(74 698)	(52 730)	(34 323)	(18 287)	(27 237)	(16 200)		
Краткосрочные обязательства	(120 243)	(76 393)	(38 018)	(20 539)	(16 278)	(18 575)	(20 072)		
Чистые активы	574 573	161 446	40 854	38 932	41 212	31 796	13 649		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	114 402	80 294	15 174	19 464	20 729	16 116	6 241	13 404	285 824
Выручка	178 139	128 020	45 510	86 955	68 975	69 352	60 489		
Прибыль/(убыток)	16 958	5 434	(8 925)	(3 285)	1 515	(2 084)	(10 458)		
Прочий совокупный доход/(расход)	2 202	280	139	532	(97)	57	129		
Общий совокупный доход/(расход)	19 160	5 714	(8 786)	(2 753)	1 418	(2 027)	(10 329)		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	3 136	2 637	(2 910)	(1 652)	698	(1 034)	(4 644)	(5 133)	(8 902)
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	437	137	45	265	(47)	28	57	71	993
Денежные потоки от операционной деятельности	89 726	35 808	8 847	7 978	11 761	5 872	3 271		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(24 772)	(45 792)	(27 475)	(12 345)	(8 860)	(9 802)	(6 830)		
Денежные потоки от финансовой деятельности: - включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(44 513)	12 693	16 420	3 648	(1 228)	2 940	5 067		
	(86)	(1 429)	(55)	(25)	(38)	(307)	-		
Нето увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	20 441	2 709	(2 208)	(719)	1 673	(990)	1 508		

7 Информация по сегментам

Группа выделила четырнадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы предоставляют услуги по передаче электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется раздельно.

Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является продажа электроэнергии, оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Нераспределенные показатели включают в себя главным образом активы и остатки по счетам, относящиеся к исполнительному аппарату Компании.

Правление Компании оценивает результаты деятельности, активы и обязательства операционных сегментов на основе внутренней управленческой отчетности, подготовленной на основе данных, формирующихся по российским стандартам бухгалтерского учета. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации (EBITDA). Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы.

Сверка показателей отчетных сегментов с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

7 Информация по сегментам (продолжение)

(i) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	МРСК Сибирь и Томская РК	МРСК Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волга	МРСК Юга	МРСК Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	48 596	53 503	54 624	47 856	29 904	35 699	8 825	68 834	36 380	43 609	973	79 777	129 272	43 393	71 302	752 547
Выручка от продаж между сегментами	37	8	5 912	4	461	5	5 724	50	3 243	118	3 427	40	16	129 873	28 570	177 488
Выручка сегментов	48 633	53 511	60 536	47 860	30 365	35 704	14 549	68 884	39 623	43 727	4 400	79 817	129 288	173 266	99 872	930 035
В т.ч.																
Передача электроэнергии	47 365	52 871	58 227	47 308	29 675	34 403	13 566	67 938	36 881	40 684	3 987	77 734	117 683	158 986	9 734	797 042
Услуги по технологическому присоединению к электроэнергии	1 015	412	1 862	348	500	1 213	142	692	804	2 865	287	1 160	10 302	12 397	1 468	35 467
Перепродажа электроэнергии	253	228	447	204	190	88	53 788	254	946 992	178	126	923	1 303	1 883	62 444	63 443
Прочая выручка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 226	34 083
Финансовые доходы	180	1 206	452	111	75	479	138	407	198	1 006	7	285	935	8 312	541	14 332
Финансовые расходы	(1 279)	-	(870)	(1 233)	(2 559)	(2 261)	(651)	(2 346)	(1 800)	(3 778)	(379)	(4 195)	(4 787)	(8 464)	(1 344)	(35 946)
Амортизация	4 881	7 077	4 378	5 708	2 724	3 208	2 011	6 264	4 176	10 060	400	9 059	23 807	77 217	3 908	164 878
EBITDA	6 934	12 270	8 453	7 676	5 774	7 685	(436)	10 493	6 856	7 310	335	15 219	41 955	113 565	(3 943)	240 146
Активы сегментов	73 311	141 777	65 586	63 942	43 012	64 318	33 490	91 263	59 607	194 683	9 692	117 869	332 750	1 268 301	153 313	2 712 914
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	51 320	127 775	50 038	53 274	28 897	53 710	24 955	72 258	40 832	134 607	6 374	95 289	288 332	1 083 487	76 699	2 187 847
Капитальные вложения	6 195	9 376	6 176	2 521	1 792	8 094	1 285	5 173	4 117	6 951	1 333	12 935	36 295	75 483	2 865	180 591
Обязательства сегментов	39 388	24 037	30 494	20 952	37 739	31 988	18 220	40 967	32 000	81 347	7 558	61 556	141 761	382 915	160 254	1 111 176

7 Информация по сегментам (продолжение)

(i) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	МРСК Сибирь и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волга	МРСК Юга	МРСК Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	63 665	52 048	53 917	45 944	28 484	29 387	7 829	68 190	41 388	44 561	836	86 627	125 102	42 829	65 226	756 033
Выручка от продаж между сегментами	919	28	5 691	48	408	7	5 665	972	2 873	161	3 369	78	158	126 112	29 292	175 781
Выручка сегментов	64 584	52 076	59 608	45 992	28 892	29 394	13 494	69 162	44 261	44 722	4 205	86 705	125 260	168 941	94 518	931 814
В т.ч. <i>Передача электроэнергии</i>	57 648	50 895	57 481	45 244	28 009	28 464	12 281	65 113	31 343	36 261	3 804	69 151	112 509	159 780	10 764	768 747
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	954	871	1 720	488	704	848	436	723	882	8 249	250	1 496	11 829	6 999	1 750	38 199
<i>Перепродажа электроэнергии</i>	5 681	—	—	—	—	—	—	3 056	11 017	—	—	15 053	—	—	59 856	94 663
<i>Прочая выручка</i>	301	310	407	260	179	82	777	270	1 019	212	151	1 005	922	2 162	22 148	30 205
Финансовые доходы	76	457	174	29	43	634	127	265	237	1 345	2	107	550	5 995	310	10 351
Финансовые расходы	(1 047)	(1)	(942)	(912)	(2 236)	(1 801)	(355)	(2 038)	(1 395)	(2 766)	(243)	(2 502)	(3 457)	(5 544)	(623)	(21 390)
Амортизация	4 969	7 242	4 116	5 662	2 872	2 472	1 878	5 866	3 956	9 078	364	8 375	22 139	80 216	3 376	162 581
EBITDA	6 792	11 612	7 433	6 836	(1 410)	537	371	10 190	4 821	3 050	522	15 741	37 495	100 098	(3 758)	200 270
Активы сегментов	70 168	135 470	62 232	66 400	41 481	61 715	33 753	93 718	60 905	164 769	7 740	111 392	326 036	1 231 217	105 946	2 572 942
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	50 093	122 834	48 360	56 624	29 987	47 499	25 461	73 478	40 925	139 479	5 293	89 171	275 494	1 078 341	51 714	2 135 053
Капитальные вложения	6 129	8 031	7 107	5 789	1 130	8 278	2 098	8 025	5 197	23 040	832	12 177	45 494	127 965	5 101	266 878
Обязательства сегментов	37 287	24 370	29 098	23 702	36 258	32 093	15 464	44 018	33 940	93 329	6 006	55 160	142 249	376 727	133 335	1 083 136

7 Информация по сегментам (продолжение)

(ii) Существенный покупатель

В 2015 году группа «Интер РАО» (главным образом сбытовые компании, входящие в группу «Интер РАО») являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от компаний группы «Интер РАО» составила 189 995 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 163 152 млн. руб.)

(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена ниже.

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Выручка сегментов	930 035	931 814
Исключение выручки от продаж между сегментами	(177 488)	(175 781)
Переклассификация из прочих доходов	14 817	4 324
Прочие корректировки	(556)	(760)
Нераспределенная выручка	4	11
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	766 812	759 608

Сверка отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
EBITDA отчетных сегментов	240 146	200 270
Корректировка по выбывшим основным средствам	73	4 130
Корректировка по оценке товарно-материальных запасов	(11)	193
Дисконтирование финансовых инструментов	(262)	261
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(7 118)	(821)
Корректировка по финансовой аренде	462	783
Обесценение основных средств	4 484	(78 872)
Начисленное вознаграждение сотрудникам	(17)	300
Признание пенсионных обязательств	1 225	437
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	64	(164)
Резервы	892	1 181
Корректировка по списанию прочих оборотных и внеоборотных активов	(418)	(31)
Корректировка финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	22	1 173
Корректировка обесценения внутригрупповых векселей	(2 137)	2 427
Прочие корректировки	9 926	516
Нераспределенные показатели	1 611	51
	248 942	131 834
Амортизация	(100 529)	(125 910)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(34 607)	(23 804)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(94)	(169)
Расход по налогу на прибыль	(32 110)	(6 208)
Консолидированная прибыль/(убыток) за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	81 602	(24 257)

7 Информация по сегментам (продолжение)

(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итоговая сумма активов сегментов	2 712 914	2 572 942
Расчеты между сегментами	(165 727)	(121 586)
Внутригрупповые финансовые активы	(50 194)	(34 936)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(10 532)	(2 860)
Корректировка по остаточной стоимости основных средств	(153 331)	(165 155)
Обесценение основных средств	(299 525)	(318 527)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	6 617	6 552
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	749	1 520
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	21 470	24 714
Списание товарно-материальных запасов	(106)	(554)
Корректировка отложенного налога	(11 296)	(18 770)
Авансы выданные	(2 517)	(3 939)
Прочие корректировки	39 892	24 202
Нераспределенные показатели	57 343	20 476
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	2 145 757	1 984 079

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итоговая сумма обязательств сегментов	1 111 176	1 083 136
Расчеты между сегментами	(164 998)	(119 543)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(10 532)	(2 860)
Корректировка отложенного налога	(27 939)	(43 391)
Пенсионные обязательства	29 473	25 512
Обязательства по финансовой аренде	727	954
Начисленное вознаграждение сотрудникам	172	166
Прочие резервы и начисления	1 552	422
Прочие корректировки	1 685	(890)
Нераспределенные показатели	35 546	1 769
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	976 862	945 275

8 Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Передача электроэнергии	650 376	620 022
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	34 165	36 473
Продажа электроэнергии и мощности	55 913	86 516
Прочая выручка	25 354	12 484
	765 808	755 495
Государственные субсидии	1 004	4 113
	766 812	759 608

В 2014 году некоторые компании Группы осуществляли функцию гарантирующего поставщика электроэнергии: покупали электроэнергию на оптовом рынке и осуществляли ее продажу на розничном рынке.

Прочая выручка включает выручку от сдачи в аренду электросетевых активов, предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию, строительные услуги и т.д.

9 Чистые прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	1 744	4 684
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	5 617	4 875
Доход от исключения дочерних обществ	12 410	-
Прочие чистые доходы/расходы	2 298	4 750
	22 069	14 309

Прочие чистые доходы/расходы включают доходы/расходы от возмещения по страховым случаям, от выбытия основных средств и другие статьи.

10 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Затраты на персонал (Примечание 11)	162 911	155 155
Амортизация (Примечания 14, 15)	100 529	125 910
(Восстановление обесценения)/обесценение основных средств (Примечание 14)	(5 090)	81 690
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации потерь	101 199	92 098
Электроэнергия для продажи	30 662	46 834
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	3 539	3 402
Прочие материальные расходы	27 158	25 273
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	119 341	125 445
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	11 878	14 302
Прочие работы и услуги производственного характера	10 449	4 637
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	17 637	14 738
Аренда	6 702	6 638
Страхование	2 302	2 548
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	2 978	3 068
Охрана	4 498	4 841
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	2 287	2 173
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 654	2 972
Транспортные услуги	2 782	2 351
Прочие услуги	7 385	6 965
Обесценение дебиторской задолженности	28 778	18 872
Резервы (Примечание 26)	3 902	12 043
Прочие расходы	8 057	7 850
	652 538	759 805

11 Затраты на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Заработная плата	123 639	117 831
Взносы на социальное обеспечение	35 209	31 793
(Доходы)/расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	(1 305)	435
Расходы/(доходы) по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	226	(141)
Прочее	5 142	5 237
	162 911	155 155

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 24 869 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 23 274 млн. руб.).

12 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Признанные в составе прибылей и убытков		
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам и векселям	15 440	10 054
Прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи	22	129
Прочие финансовые доходы	776	529
	16 238	10 712
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(34 607)	(23 804)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(94)	(169)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи и удерживаемых до погашения	(450)	(16 633)
Прочие финансовые расходы	(3 714)	(2 257)
	(38 865)	(42 863)

13 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(9 167)	(11 059)
Корректировки в отношении предшествующих лет	2 987	1 899
	(6 180)	(9 160)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(23 271)	4 183
Изменение налоговой базы основных средств	(2 659)	(1 231)
	(25 930)	2 952
	(32 110)	(6 208)

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

В 2015 и 2014 годах некоторые компании Группы осуществили пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, а также ускоренной налоговой амортизации объектов основных средств, работающих в условиях агрессивной среды. В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов были признаны корректировки в сторону уменьшения суммы налога на прибыль.

13 Налог на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 825	(1 565)	6 260	125	(22)	103
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	(151)	-	(151)	650	—	650
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(5 186)	998	(4 188)	3 023	(499)	2 524
	<u>2 488</u>	<u>(567)</u>	<u>1 921</u>	<u>3 798</u>	<u>(521)</u>	<u>3 277</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 г.	%	Год, закончив- шийся 31 декабря 2014 г.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	<u>113 712</u>		<u>(18 049)</u>	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(22 742)	(20)	3 610	(20)
Эффект применения более низкой ставки налога	96	-	37	—
Постоянные разницы	(5 698)	(5)	(10 328)	57
Изменение налоговой базы основных средств	(2 659)	(2)	(1 231)	7
Корректировки за предшествующие годы	2 987	3	1 899	(11)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(4 094)	(4)	(195)	1
	<u>(32 110)</u>	<u>(28)</u>	<u>(6 208)</u>	<u>34</u>

14 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 г.	194 650	880 859	714 926	217 584	448 229	2 456 248
Реклассификация между группами	(1 387)	1 553	(630)	464	-	-
Поступления	1 281	4 822	1 432	5 463	246 078	259 076
Передача	26 108	157 504	89 130	26 648	(299 390)	-
Выбытия	(394)	(1 202)	(2 844)	(3 662)	(4 518)	(12 620)
На 31 декабря 2014 г.	220 258	1 043 536	802 014	246 497	390 399	2 702 704
На 1 января 2015 г.	220 258	1 043 536	802 014	246 497	390 399	2 702 704
Реклассификация между группами	1 418	(1 102)	1 499	(1 815)	-	-
Поступления	1 013	2 771	951	4 627	173 112	182 474
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	213	6 032	2 358	548	1 483	10 634
Передача	15 832	89 194	81 417	19 100	(205 543)	-
Выбытия	(1 086)	(1 875)	(3 120)	(2 277)	(6 844)	(15 202)
На 31 декабря 2015 г.	237 648	1 138 556	885 119	266 680	352 607	2 880 610
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(39 991)	(341 171)	(283 301)	(107 747)	(88 176)	(860 386)
Реклассификация между группами	(376)	(12 893)	(8 065)	(1 404)	22 738	-
Начисленная амортизация	(8 597)	(47 034)	(42 510)	(22 920)	-	(121 061)
Выбытия	125	599	1 725	2 166	(596)	4 019
Обесценение	(11 347)	(33 897)	(20 974)	(3 464)	(12 008)	(81 690)
На 31 декабря 2014 г.	(60 186)	(434 396)	(353 125)	(133 369)	(78 042)	(1 059 118)
На 1 января 2015 г.	(60 186)	(434 396)	(353 125)	(133 369)	(78 042)	(1 059 118)
Реклассификация между группами	(808)	(3 881)	(7 455)	(430)	12 574	-
Начисленная амортизация	(7 985)	(35 353)	(32 332)	(22 198)	-	(97 868)
Выбытия	202	987	2 124	1 843	174	5 330
Обесценение	2 475	667	1 592	514	(158)	5 090
На 31 декабря 2015 г.	(66 302)	(471 976)	(389 196)	(153 640)	(65 452)	(1 146 566)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	160 072	609 140	448 889	113 128	312 357	1 643 586
На 31 декабря 2015 г.	171 346	666 580	495 923	113 040	287 155	1 734 044

14 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 13 660 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 21 128 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, капитализированные проценты составили 29 831 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 23 257 млн. руб.), ставка капитализации 7,93-14,71% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 7,25-12,5%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет (Примечание 23).

Часть амортизационных отчислений за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была капитализирована в стоимость объектов капитального строительства.

Обесценение основных средств

В связи с выявлением признаков обесценения Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС) и признала убыток от обесценения основных средств в размере 10 753 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 81 690 млн. руб.). При этом признанный на 31 декабря 2014 года и частично амортизированный убыток от обесценения был восстановлен в размере 15 843 млн. руб.

Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере от 9,50% до 11,31% (в 2014 году: от 10,03% до 12,60%).

15 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Прочие нематериаль- ные активы	Итого нематериаль- ные активы
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2014 г.	16 557	283	7 848	24 688
Поступления	2 129	84	3 153	5 366
Выбытия	(2 034)	(96)	(2 239)	(4 369)
На 31 декабря 2014 г.	16 652	271	8 762	25 685
На 1 января 2015 г.	16 652	271	8 762	25 685
Реклассификация между группами	895	(10)	(885)	-
Поступления	2 844	18	4 431	7 293
Выбытия	(1 045)	(130)	(372)	(1 547)
На 31 декабря 2015 г.	19 346	149	11 936	31 431
Амортизация				
На 1 января 2014 г.	(5 658)	(195)	(2 278)	(8 131)
Начисленная амортизация	(4 540)	(36)	(428)	(5 004)
Выбытия	1 099	86	565	1 750
На 31 декабря 2014 г.	(9 099)	(145)	(2 141)	(11 385)
На 1 января 2015 г.	(9 099)	(145)	(2 141)	(11 385)
Реклассификация между группами	(288)	-	288	-
Начисленная амортизация	(2 223)	(73)	(422)	(2 718)
Выбытия	1 022	126	56	1 204
На 31 декабря 2015 г.	(10 588)	(92)	(2 219)	(12 899)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	7 553	126	6 621	14 300
На 31 декабря 2015 г.	8 758	57	9 717	18 532

16 Прочие инвестиции и финансовые активы

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Внеоборотные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22 215	14 019
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3 096	2 381
Активы, относящиеся к планам с установленными выплатами (Примечание 24)	<u>6 617</u>	<u>6 552</u>
	<u>31 928</u>	<u>22 952</u>
Оборотные		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	<u>36 777</u>	<u>17 908</u>
	<u>36 777</u>	<u>17 908</u>

В состав внеоборотных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включены акции ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 21 480 млн. руб. и 13 759 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, увеличение справедливой стоимости данных финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, было отражено в прочем совокупном доходе.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в основном представляют собой депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев, размещенные в ряде банков по ставкам 0,51-11,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе финансовых активов, удерживаемых до погашения, учитываются субординированные депозиты, находящиеся в ОАО Банк «Таврический» в размере 12 700 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – 16 367 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв под обесценение таких финансовых вложений составил 10 416 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 10 272 млн. руб.).

Резерв по обесценению создан в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2014 года у ОАО Банк «Таврический» возникли проблемы с ликвидностью. 11 февраля 2015 года в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство страхования вкладов» (далее – АСВ). Согласно плану участия АСВ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства Банка.

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

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 27.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основные средства	2 480	1 529	(69 779)	(47 565)	(67 299)	(46 036)
Нематериальные активы	436	470	(169)	(81)	267	389
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	5 346	5 643	(1 561)	(336)	3 785	5 307
Запасы	585	750	(75)	(91)	510	659
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	10 951	9 396	(1 348)	(3 246)	9 603	6 150
Обязательства по финансовой аренде	133	501	-	-	133	501
Кредиты и займы	-	8	(394)	(284)	(394)	(276)
Резервы	4 575	4 699	(21)	-	4 554	4 699
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 041	2 595	(48)	(208)	2 993	2 387
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 843	2 688	(125)	(51)	2 718	2 637
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	3 671	5 283	-	-	3 671	5 283
Прочее	553	979	(641)	(310)	(88)	669
Налоговые активы/ (обязательства)	34 614	34 541	(74 161)	(52 172)	(39 547)	(17 631)
Зачет налога	(14 006)	(17 783)	14 006	17 783	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(12 029)	(9 641)	-	-	(12 029)	(9 641)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	8 579	7 117	(60 155)	(34 389)	(51 576)	(27 272)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние предприятия в размере 111 502 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 98 993 млн. руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Вычитаемые временные разницы	45 541	31 975
Налоговые убытки	14 607	16 231
Итого	60 148	48 206
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	12 029	9 641

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения. Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков и временных разниц не были признаны, так как по ряду убыточных компаний Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

По состоянию на 31 декабря 2015 года величина накопленных налоговых убытков Группы, возникших за период с 2005 по 2015 годы, составляет 18 360 млн. руб.

(г) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2015 г.	Приобретено в рамках объединения компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Выбыло в связи с выбытием дочерних компаний	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(46 036)	3 009	(24 213)	-	(59)	(67 299)
Нематериальные активы	389	-	(122)	-	-	267
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	5 307	(52)	98	(1 565)	(3)	3 785
Запасы	659	(10)	(147)	-	8	510
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	6 150	8	3 509	-	(64)	9 603
Обязательства по финансовой аренде	501	-	(368)	-	-	133
Кредиты и займы	(276)	(124)	6	-	-	(394)
Резервы	4 699	(42)	(51)	-	(52)	4 554
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 387	-	(392)	998	-	2 993
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 637	(70)	140	-	11	2 718
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	5 283	-	15	-	(1 627)	3 671
Прочее	669	(446)	(311)	-	-	(88)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(9 641)	-	(4 094)	-	1 706	(12 029)
	(27 272)	2 273	(25 930)	(567)	(80)	(51 576)

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(г) Движение временных разниц в течение года (продолжение)

	1 января 2014 г.	Признаны в составе прибылей и убытков	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(47 860)	1 824	—	(46 036)
Нематериальные активы	572	(183)	—	389
Инвестиции	3 504	1 825	(22)	5 307
Запасы	538	121	—	659
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	7 910	(1 760)	—	6 150
Обязательства по финансовой аренде	649	(148)	—	501
Кредиты и займы	(296)	20	—	(276)
Резервы	1 434	3 265	—	4 699
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 503	(617)	(499)	2 387
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 362	275	—	2 637
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	6 500	(1 217)	—	5 283
Прочее	927	(258)	—	669
Непризнанные отложенные налоговые активы	(9 446)	(195)	—	(9 641)
	(29 703)	2 952	(521)	(27 272)

18 Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	16 283	13 786
Резерв под обесценение сырья и материалов	(540)	(380)
Прочие запасы	18 245	13 476
Резерв под обесценение прочих запасов	(67)	(252)
Чистая балансовая стоимость	33 921	26 630

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	11 100	893
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 411)	(43)
Прочая дебиторская задолженность	298	350
Займы выданные	1 312	141
Резерв по займам выданным долгосрочным	(162)	—
Итого финансовые активы	11 137	1 341
Авансы выданные	7 728	14 591
Резерв под обесценение авансов выданных	(4 838)	(10 992)
НДС к возмещению	2 545	2 031
	16 572	6 971
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	194 641	166 924
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(73 149)	(53 511)
Прочая дебиторская задолженность	21 736	21 712
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(8 066)	(7 356)
Займы выданные	163	706
Резерв по займам выданным краткосрочным	(13)	—
Итого финансовые активы	135 312	128 475
Авансы выданные	17 490	8 612
Резерв под обесценение авансов выданных	(4 829)	(1 433)
НДС к возмещению	14 254	19 571
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	397	551
	162 624	155 776

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 27.

20 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на счетах в банках с контрольной долей владения государства	50 490	39 515
Денежные средства на счетах в банках, с неконтрольной долей владения государства или без участия государства	2 250	7 812
Депозиты, размещенные в банках с контрольной долей владения государства	44 196	35 002
Депозиты прочие	29	94
Эквиваленты денежных средств	125	153
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете о финансовом положении	97 090	82 576

Эквиваленты денежных средств представляют главным образом депозиты, размещенные в ряде банков на срок менее трех месяцев в основном под процентные ставки 6,87-11,4% годовых.

21 Капитал

(а) Уставный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	161 078 853 310	161 078 853 310	2 075 149 384	2 075 149 384
В обращении на конец года и полностью оплаченные	161 078 853 310	161 078 853 310	2 075 149 384	2 075 149 384

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, и право одного голоса на акцию при принятии решений на собраниях акционеров Компании.

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, разделенной на число акций, которые составляют 25% от уставного капитала. Если сумма дивидендов, выплачиваемая Компанией по обыкновенным акциям в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по привилегированным акциям, то размер дивидендов по последним должен быть увеличен до размера дивидендов по обыкновенным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате (или о выплате в неполной сумме) дивидендов по привилегированным акциям. Право участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном объеме. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, внесения изменений в Устав, ограничивающих их права, а также по вопросам реорганизации и ликвидации.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов при ликвидации Компании на равных правах.

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

6 октября 2015 года Внеочередным общим собранием акционеров было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 42 796 991 468 штук дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, по открытой подписке. Цена размещения была определена в размере 1 руб. за акцию. Средства, полученные за выпуск акций на 31 декабря 2015 года, в сумме 33 473 млн. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала. По состоянию на 31 декабря 2015 года изменения в Устав не зарегистрированы.

21 Капитал (продолжение)

(г) Изменения долей в дочерних предприятиях

Выпуск акций дочерними предприятиями

24 ноября 2015 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Ленэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 18 882 455 451 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 6,99 руб. за акцию. В 2015 году из данного выпуска 4 660 980 974 акций было приобретено Группой, 2 179 903 032 акций было приобретено городом Санкт-Петербург в лице Комитета имущественных отношений. Группа осуществила оплату акций облигациями федерального займа на сумму 32 000 млн. руб., а также денежными средствами на сумму 580 млн. руб. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 15 091 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли в 2015 году. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «Ленэнерго» увеличилась с 67,55% до 68,01%.

27 ноября 2015 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МРСК Волги», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 10 685 233 931 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. В 2015 году из данного выпуска 668 600 000 акций было приобретено Группой. Группа осуществила оплату акций денежными средствами на сумму 67 млн. руб. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 12 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ПАО «МРСК Волги» увеличилась с 67,63% до 67,75%.

(д) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

Решением Годового общего собрания акционеров Компании, состоявшегося 30 июня 2014 года, было принято решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям по результатам 2013 года.

30 июня 2015 года годовое Общее собрание акционеров Компании приняло решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям Компании по результатам 2014 года. В течение 2015 года дивиденды по акциям Компании не объявлялись и не выплачивались.

Ниже представлена информация о собственных акциях, выкупленных у акционеров:

31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
Количество акций, млн. шт.		Стоимость, млн. руб.	Количество акций, млн. шт.		Стоимость, млн. руб.
Обыкновенные	Привилеги- рованные		Обыкновенные	Привилеги- рованные	
1 488	308	2 713	1 491	308	2 725

22 Прибыль/(убыток) на акцию

Расчет базовой прибыли/(убытка) на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2015 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за 2015 год, в размере 64 036 млн. руб. (за 2014 год убыток 15 355 млн. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2015 год в 159 591 млн. штук (за 2014 год: 159 588 млн. штук). У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

В миллионах акций

	2015 г.	2014 г.
Обыкновенные акции на 1 января	161 079	161 079
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	(1 488)	(1 491)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	159 591	159 588
	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	159 591	159 588
Прибыль /(убыток) за год, относящийся на владельцев обыкновенных акций	64 036	(15 355)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	0,401	(0,096)

23 Кредиты и займы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	220 999	253 091
Необеспеченные облигационные займы	344 422	300 842
Обязательства по финансовой аренде	663	909
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	(146)	(225)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(54 036)	(20 598)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(46 463)	(48 610)
	465 439	485 409
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	17 828	23 431
Векселя	359	363
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	146	225
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	54 036	20 598
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	46 463	48 610
	118 832	93 227

23 Кредиты и займы (продолжение)

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
			Номинальная процентная ставка	процентная ставка	Номинальная процентная ставка	процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные кредиты и займы	Российский рубль	2016-2019	7,01-13,25%	7,00-12,60%	161 118	161 335	175 533	173 360		
	Российский рубль	2016-2018	7,66-13,20%	7,11-23,00%	30 447	30 486	30 894	30 894		
	Российский рубль	2016-2019	7,64-15,00%	7,64-20,00%	15 835	15 890	29 709	29 495		
	Российский рубль	2017	11,50-11,80%	8,25-11,80%	8 600	8 616	11 020	11 020		
	Российский рубль	2016-2017	8,75-15,50%	8,75-17,00%	7 328	7 330	10 164	10 164		
	Российский рубль	2016-2020	11,90-15,00%	—	4 169	4 183	—	—		
	Российский рубль	2018-2019	11,00 - 16,50%	7,92-9,00%	3 003	3 003	3 404	3 404		
	Ключевая ставка ЦБ РФ-1,5-1,6%									
	Российский рубль	2018	11,34-12,90%	—	2 835	2 839	—	—		
	Российский рубль	2017-2018	10,92-14,00%	7,85-11,67%	1 924	1 924	4 356	4 224		
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	13,00%	10,92-14,00%	1 003	1 003	5 005	5 005		
	Российский рубль	2017	—	11,29-11,40%	899	901	3 761	3 451		
	Российский рубль	2016-2017	12,70 - 13,50%	9,70-11,00%	634	634	400	400		
	Российский рубль	2016-2021	8,28 - 14,54%	8,28-12,75%	326	329	639	639		
	Российский рубль	2016-2018	12,50-16,00%	11,00-14,00%	232	232	822	822		
	Российский рубль	2016 - 2017	12,90 - 20,00%	—	11	11	—	—		
	Российский рубль	2015	—	11,85%	—	—	2 000	2 000		
	Российский рубль	2015	—	16,08%	—	—	1 500	1 500		
	Российский рубль	2015	—	13,50%	—	—	83	83		
	Российский рубль	2016-2025	0,00-3,00%	0-10,00%	156	111	13	13		
Необеспеченные займы	Российский рубль	2015	—	—	—	—	46	46		
	Российский рубль	2015	—	—	—	—	—	—		
Необеспеченные займы*	Российский рубль	2016-2025	0,00-3,00%	0,00%	238 520	238 827	279 349	276 522		
Векселя	Российский рубль	По предъявлении	0,00%	0,00%	359	359	363	363		
	Векселя				359	359	363	363		

23 Кредиты и займы (продолжение)

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
			Номинальная процентная ставка	процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость		
Облигационные займы										
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2022-2048	(ИПЦ ¹ -100%) + 1,00% - (ИПЦ ¹ -100%) + 2,50%	(ИПЦ ¹ -100%) + 1,00% - (ИПЦ ¹ -100%) + 2,50%			110 000	112 542	110 000	111 383
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2016-2028	7,95-8,75%	7,95-8,75%	7,95-10,30%		100 000	77 170**	110 000	87 305**
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2017-2020	7,50-8,25%	7,50-8,25%	7,5-8,25%		50 000	32 226**	50 000	45 685**
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2045-2050	(ИПЦ ¹ -100%) + 1,00%	(ИПЦ ¹ -100%) + 1,00%	—		40 000	41 043	—	—
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2018-2045	10,29-11,90%	10,29-11,90%	—		31 000	31 238	—	—
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2019	8,45	8,45	8,45%		17 500	17 943	17 500	17 943
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2016-2018	8,50-13,20%	8,50-13,20%	8,50-11,00%		17 000	17 437	20 512	20 498
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2016-2017	8,25-17,00%	8,25-17,00%	8,25-8,50%		6 000	6 153	6 103	6 095
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2020-2025	11,80%	11,80%	8,95%		5 000	5 053	4 076	4 072
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2016	8,40%	8,40%	8,40%		3 000	3 106	3 106	3 106
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2024	8,00%	8,00%	9,30%		737	511	1 082	740
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015	—	—	9,15%		—	—	4 015	4 015
							380 237	344 422	326 394	300 842
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	2016	9,50-25,20%	9,50-25,20%	8,00%		663	663	909	909
Итого обязательства							621 144	584 271	607 015	578 636

* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

** Балансовая стоимость отличается в связи с выкупом эмитентом части облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2014 г. И 31 декабря 2015 г.

23 Кредиты и займы (продолжение)

Номинальная ставка процента представляет собой действующую на отчетную дату процентную ставку. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 201 269 млн. руб. (182 352 млн. руб. на 31 декабря 2014 года).

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде в разбивке по срокам погашения:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	208	62	146	317	92	225
От 1 года до 5 лет	558	74	484	763	142	621
Свыше 5 лет	38	5	33	70	7	63
	804	141	663	1 150	241	909

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

24 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по планам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по планам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов, предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	28 231	24 544
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	1 242	968
Итого, чистая стоимость обязательств	29 473	25 512

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Стоимость активов на 1 января	6 552	6 716
Доход на активы плана	341	316
Взносы работодателя	2 014	1 788
Прочее движение по счетам	15	(131)
Выплата вознаграждений	(2 305)	(2 137)
Стоимость активов на 31 декабря	<u>6 617</u>	<u>6 552</u>

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ электроэнергетики» и Негосударственным пенсионным фондом «Профессиональный». Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондами соглашений Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	24 544	968	27 883	1 088
Стоимость текущих услуг	1 367	92	1 566	108
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(2 753)	(9)	(1 222)	(17)
Процентный расход по обязательствам	2 639	101	1 961	73
Эффект от переоценки:				
- (прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(135)	(1)	544	15
- убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	3 911	146	(3 869)	(145)
- убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	1 410	81	302	(11)
Взносы в план	(2 752)	(136)	(2 621)	(143)
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	<u>28 231</u>	<u>1 242</u>	<u>24 544</u>	<u>968</u>

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Стоимость услуг работников	(1 303)	435
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	226	(141)
Процентные расходы	2 740	2 034
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	1 663	2 328

Расходы/(доходы), признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(135)	544
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	3 911	(3 869)
Убыток от корректировки на основе опыта	1 410	302
Итого расходы/(доходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	5 186	(3 023)

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Переоценка на 1 января	7 658	10 681
Изменение переоценки	5 186	(3 023)
Переоценка на 31 декабря	12 844	7 658

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	9,5%	12%
Увеличение заработной платы в будущем	6%	7%
Ставка инфляции	6%	7%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	60	60
• Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,3%	6,5%

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 3,79%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,95%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,08%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,68%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,82%

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(29 473)	(25 512)
Стоимость активов	6 617	6 552
Нетто величина	22 856	(18 960)

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2016 год составляет 3 172 млн. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 3 014 млн. руб.,
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 158 млн. руб.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	180	331
Прочая кредиторская задолженность	224	204
Итого финансовые обязательства	404	535
Авансы от покупателей	21 671	17 316
	22 075	17 851
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	142 610	162 850
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	15 761	9 970
Задолженность перед персоналом	17 355	16 297
Дивиденды к уплате	589	81
Итого финансовые обязательства	176 315	189 198
Авансы от покупателей	74 783	67 041
	251 098	256 239
Налоги к уплате		
НДС	9 008	5 776
Налог на имущество	3 731	2 706
Взносы на социальное обеспечение	2 862	2 565
Прочие налоги к уплате	1 273	1 183
	16 874	12 230
	267 972	268 469

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

26 Резервы

	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	18 871	10 397
Увеличение за период	10 744	15 310
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(6 815)	(3 174)
Использование резервов	(11 379)	(3 662)
Остаток на 31 декабря	11 421	18 871

Резервы в основном относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

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

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Векселя	354	3 086
Пай	608	-
Займы выданные и дебиторская задолженность	146 449	129 816
Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты	136 001	110 051
	283 412	242 953

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов представлен ниже:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Северо-Западный регион	21 269	22 679
Центральный регион	57 574	40 991
Урал и Приволжье	21 058	20 930
Южный регион	16 748	15 496
Сибирский регион	14 411	13 997
Другие регионы	121	170
	131 181	114 263

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 40 061 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 27 110 млн. руб.).

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2015 г.	Убыток от обесценения 31 декабря 2015 г.	Общая номинальная стоимость 31 декабря 2014 г.	Убыток от обесценения 31 декабря 2014 г.
Непросроченная задолженность	88 079	(1 195)	77 004	(3 805)
Просроченная менее чем на 3 месяца	26 508	(4 112)	28 496	(2 451)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	11 158	(3 286)	12 837	(3 246)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	26 629	(9 628)	20 039	(7 485)
Просроченная на срок более года	75 401	(64 405)	51 503	(43 923)
	227 775	(82 626)	189 879	(60 910)

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности составили:

	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	(60 910)	(45 667)
Увеличение резерва за период	(44 015)	(28 874)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	4 452	3 042
Восстановление сумм резерва за период	17 847	10 589
Остаток на 31 декабря	(82 626)	(60 910)

Обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	80 317	73 199
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	7 949	3 805
Просроченная необесцененная дебиторская задолженность	55 578	55 770
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	83 931	57 105
	227 775	189 879

Группа считает, что просроченная необесцененная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Риск ликвидности

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

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Как указано в Примечании 23 по состоянию на 31 декабря 2015 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 201 269 млн. руб. (182 352 млн. рублей на 31 декабря 2014 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	238 827	279 230	88 547	82 263	103 653	4 452	38	277
Облигационные займы	344 422	661 449	76 151	53 023	49 391	33 642	51 363	397 879
Векселя	359	359	359	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	663	804	208	175	333	25	25	38
Торговая и прочая кредиторская задолженность	176 719	175 472	175 055	305	3	69	3	37
	760 990	1 117 314	340 320	135 766	153 380	38 188	51 429	398 231
31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	276 522	339 869	67 377	105 507	84 907	76 406	925	4 746
Облигационные займы	300 842	494 494	81 620	53 008	42 819	32 020	26 988	258 039
Векселя	363	363	363	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	909	1 150	317	213	181	339	30	70
Торговая и прочая кредиторская задолженность	189 733	188 197	187 128	619	241	31	21	157
	768 369	1 024 073	336 805	159 347	128 148	108 796	27 964	263 012

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

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

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

(ii) Процентный риск

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 156 424 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 111 383 млн. руб.). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка (за вычетом налога) за 2015 год на 1 223 млн. руб. (2014 год: 880 млн. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Рыночный риск (продолжение)

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже подтверждаются руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, подверженные риску изменения цены акции, составили 22 215 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 14 019 млн. руб.).

Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

		Балансовая стоимость	Справед- ливая	Балансовая	Справед- ливая
	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Займы выданные и дебиторская задолженность	19	146 449	146 449	129 816	129 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	22 215	22 215	14 019	14 019
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	39 873	39 873	20 289	20 289
Денежные средства и их эквиваленты	20	97 090	97 090	82 576	82 576
Кредиты и займы	23	(584 271)	(555 839)	(578 636)	(510 196)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(176 719)	(176 719)	(189 733)	(189 733)
		<u>(455 363)</u>	<u>(426 931)</u>	<u>(521 669)</u>	<u>(453 229)</u>

Порядок определения раскрываемой справедливой стоимости описан в Примечании 4, а также ниже.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года составила 12,94 – 14,58% (на 31 декабря 2014 года: 12,20%).

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(д) Иерархия определения справедливой стоимости

В таблице ниже кредиты и займы, отражаемые по амортизированной стоимости, представлены по справедливой стоимости в разрезе иерархии определения справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2015 г.				
Кредиты и займы	127 442	82 970	37 835	248 247
	127 442	82 970	37 835	248 247
31 декабря 2014 г.				
Кредиты и займы	139 123	98 196	130 888	368 207
	139 123	98 196	130 888	368 207

Справедливая стоимость остальных кредитов и займов равна их балансовой стоимости.

В нижеприведенной таблице финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости.

	Уровень 1	Итого
31 декабря 2015 г.		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22 215	22 215
	22 215	22 215
31 декабря 2014 г.		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 019	14 019
	14 019	14 019

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже.

На 1 января 2015 г.	14 019
Приобретение	112
Поступление в рамках приобретения дочерних компаний	263
Убыток от обесценения	(4)
Изменение справедливой стоимости, признанное в составе прочего совокупного дохода	7 825
На 31 декабря 2015 г.	22 215

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(е) Управление капиталом

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Совокупные обязательства	976 862	945 275
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(97 090)	(82 576)
Задолженность, нетто	879 772	862 699
Капитал	1 168 895	1 038 804
Доля заемных средств	75,27%	83,05%

В течение 2015 года не произошло существенных изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Управление капиталом Группы нацелено на соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, регулирующим деятельность акционерных обществ, в том числе требований к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость чистых активов общества, определяемая в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), должна превышать размер уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2015 года чистые активы Компании, определяемые в соответствии с РПБУ, ниже величины уставного капитала Компании. Группа предпринимает необходимые меры по поддержания стоимости чистых активов на уровне не менее чем стоимость уставного капитала для соблюдения требований законодательства.

28 Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Срок аренды составляет от 5 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее 1 года	4 966	5 551
От 1 до 5 лет	9 922	10 039
Свыше 5 лет	40 249	49 572
	55 137	65 162

Сумма расходов по операционной аренде за 2015 год, отраженная в составе операционных расходов, составила 6 702 млн. руб. (2014 год: 6 638 млн. руб.).

29 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет по состоянию на 31 декабря 2015 года 264 696 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 264 092 млн. руб.).

30 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии развития 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. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не ожидает (в том числе на основании прошлого опыта) существенных будущих убытков в связи со страховым покрытием.

(б) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства и активы 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 влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход текущих судебных разбирательств не окажет существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы, помимо начисленного резерва (Примечание 26).

30 Условные обязательства (продолжение)

(г) Окружающая среда

Группа осуществляет деятельность в области передачи электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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

(д) Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания выступает поручителем за дочерние общества ПАО «МРСК Центра», ПАО «МРСК Центра и Приволжья», АО «Янтарьэнерго» перед ООО «Инфраструктурные инвестиции - 3». Предметом поручительства является исполнение обязательств по договорам аренды, общая сумма поручительства составляет 11 556 млн. руб.

31 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Государство владеет большинством голосующих акций Компании и является основной контролирующей стороной Группы.

(б) Выплаты вознаграждения руководству

Группа определяет членов Правления и Совета директоров Компании как ключевых руководящих сотрудников. Вознаграждение членам Правления и Совета директоров складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Заработная плата и бонусы	419	549
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные планы)	4	3
Итого	423	552

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с компаниями под контролем государства

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями под контролем государства. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 42% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 35%), включая 44% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 40%).

Расходы по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по услугам компаний, контролируемых государством, составляют 31% от общих расходов по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 36%).

Кредиты и займы, полученные от кредитных организаций, с контрольной долей владения государства, раскрыты в Примечании 23.

Денежные средства на счетах в банках с контрольной долей владения государства представлены в Примечании 20.

(г) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче и продаже электроэнергии осуществляются по регулируемым тарифам, устанавливаемым государством.

32 События после отчетной даты

В период с января по апрель 2016 года в Группе прошло погашение облигационных займов общей номинальной стоимостью 14 млрд. руб.