



ГРУППА «РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА»

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

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

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный Отчет об изменении капитала	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность	10
Примечание 2.	Основные принципы составления финансовой отчетности и положения учетной политики	11
Примечание 3.	Новые стандарты финансовой отчетности	23
Примечание 4.	Основные дочерние общества и неконтролирующая доля	25
Примечание 5.	Информация по сегментам	27
Примечание 6.	Операции со связанными сторонами	31
Примечание 7.	Основные средства	33
Примечание 8.	Финансовые вложения в ассоциированные предприятия	37
Примечание 9.	Прочие внеоборотные активы	38
Примечание 10.	Денежные средства и их эквиваленты	38
Примечание 11.	Дебиторская задолженность и авансы выданные	39
Примечание 12.	Товарно-материальные запасы	40
Примечание 13.	Активы и обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи ..	40
Примечание 14.	Капитал	40
Примечание 15.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	42
Примечание 16.	Прочие долгосрочные обязательства	43
Примечание 17.	Обязательства по пенсионному обеспечению	43
Примечание 18.	Кредиторская задолженность и начисления	47
Примечание 19.	Кредиторская задолженность по прочим налогам	47
Примечание 20.	Налог на прибыль	47
Примечание 21.	Выручка	49
Примечание 22.	Государственные субсидии	49
Примечание 23.	Операционные расходы	50
Примечание 24.	Финансовые доходы, расходы	50
Примечание 25.	Прибыль на акцию	51
Примечание 26.	Договорные и условные обязательства	51
Примечание 27.	Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками	53
Примечание 28.	Управление капиталом	56
Примечание 29.	Справедливая стоимость активов и обязательств	56
Примечание 30.	События после отчетной даты	58

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015



Аудиторское заключение (продолжение)

года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

18 марта 2016 года

Москва, Российская Федерация

Т.В. Сиротинская, Директор (квалификационный аттестат № 01-000527),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «РАО
Энергетические системы Востока»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ серия 77 №
011168014, выдано 01 июля 2008 г.

680021, Россия, г. Хабаровск, ул. Ленинградская, д.46

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	100 083	90 890
Финансовые вложения в ассоциированные организации	8	1 113	1 036
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		262	305
Отложенные налоговые активы	20	1 192	987
Прочие внеоборотные активы	9	2 223	1 854
Итого внеоборотные активы		104 873	95 072
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	10 970	12 572
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		218	244
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	26 086	23 137
Товарно-материальные запасы	12	20 287	19 384
Прочие оборотные активы		77	101
Итого оборотные активы, не включая активы группы выбытия, предназначенные для продажи		57 638	55 438
Активы группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	13	-	311
Итого оборотные активы		57 638	55 749
ИТОГО АКТИВЫ		162 511	150 821
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	22 717	22 717
Собственные выкупленные акции		(410)	(410)
Обязательство по выкупу собственных акций	14	(2 460)	-
Резерв по переоценке основных средств		7 995	8 023
Непокрытый убыток и прочие резервы		(17 409)	(13 214)
Капитал акционеров материнской компании		10 433	17 116
Неконтролирующая доля участия		5 792	9 972
Итого капитал		16 225	27 088
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	20	2 571	2 817
Долгосрочные заемные средства	15	48 312	45 524
Прочие долгосрочные обязательства	16	6 885	6 624
Итого долгосрочные обязательства		57 768	54 965
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	15	43 344	32 470
Кредиторская задолженность и начисления	18	34 923	29 592
Задолженность по обязательству по выкупу собственных акций	14	2 482	-
Задолженность по текущему налогу на прибыль		612	230
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	7 157	5 980
Итого краткосрочные обязательства, не включая обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи		88 518	68 272
Обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	13	-	496
Итого краткосрочные обязательства		88 518	68 768
Итого обязательства		146 286	123 733
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		162 511	150 821

Первый заместитель генерального директора
исполнительный директор

Главный бухгалтер



Н.Л. Запрыгаева

Ю.Г. Медведева

18 марта 2016 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	21	162 713	150 286
Государственные субсидии	22	14 268	12 413
Прочие операционные доходы	4	894	64
Операционные расходы (без учета убытка от экономического обесценения основных средств)	23	(174 296)	(158 198)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7, 16	(1 953)	(1 746)
Прибыль от операционной деятельности		1 626	2 819
Финансовые доходы	24	2 075	1 438
Финансовые расходы	24	(10 730)	(6 951)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных организаций	8	77	(10)
Убыток до налогообложения		(6 952)	(2 704)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	20	(566)	523
Убыток за период		(7 518)	(2 181)
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(3 755)	(1 071)
Неконтролирующей доле участия		(3 763)	(1 110)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	25	(0,0842)	(0,024)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)	25	42 538	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (млн штук)	25	2 075	2 075



		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
	Прим.		
Убыток за период		(7 518)	(2 181)
Прочий совокупный доход, после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств	7, 16	40	(87)
Переоценка пенсионных обязательств	17	(932)	1 075
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(892)	988
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период		(892)	988
Итого совокупный убыток за период		(8 410)	(1 193)
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(4 236)	(547)
Неконтролирующей доле участия		(4 174)	(646)



		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прим.			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
		(6 952)	(2 704)
	Убыток до налогообложения		
	Амортизация основных средств	7 624	7 289
	Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	1 953	1 746
	(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(59)	474
	Финансовые расходы, нетто	8 655	5 513
	Прибыль от выбытия дочерних обществ	(894)	-
	Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	3 021	3 635
	Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных организаций	(77)	10
	Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	(717)	(501)
	Прочие (доходы)/расходы	(123)	52
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств			
		12 431	15 514
	Изменения в оборотном капитале:		
	Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(6 034)	(3 784)
	Увеличение товарно-материальных запасов	(1 103)	(448)
	Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений	4 736	(403)
	Увеличение задолженности по прочим налогам	1 242	600
	Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов	81	(81)
	Увеличение прочих внеоборотных активов	(122)	(585)
	Увеличение прочих долгосрочных обязательств	83	908
	Налог на прибыль (уплаченный)/полученный	(395)	732
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		10 919	12 453
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
	Приобретение основных средств	(16 693)	(16 722)
	Поступления от продажи основных средств	319	2 827
	Проценты полученные	1 376	593
	Займы выданные и открытие депозитных счетов	(3 507)	(869)
	Возврат займов выданных и закрытие депозитных счетов	3 510	879
	Поступления от продажи инвестиций	81	-
	Поступления от продажи финансовых вложений в дочерние общества	60	-
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(14 854)	(13 292)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
	Поступления заемных средств	71 956	57 154
	Погашение заемных средств	(58 248)	(44 723)
	Проценты уплаченные	(11 132)	(6 694)
	Увеличение доли в дочерних обществах	(13)	-
	Платежи по финансовому лизингу	(777)	(634)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		1 786	5 103
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	547	757
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 602)	5 021
	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10 12 572	7 552
	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10 10 970	12 573

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет об изменении капитала
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Обязательство по выкупу собственных акций	Резерв по переоценке основных средств	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 01 января 2014 года	22 717	(410)	-	8 131	1 326	(14 101)	17 663	10 617	28 280
Убыток за период	-	-	-	-	-	(1 071)	(1 071)	(1 110)	(2 181)
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	-	-	-	(45)	-	-	(45)	(42)	(87)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	569	-	569	506	1 075
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(45)	569	-	524	464	988
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	(45)	569	(1 071)	(547)	(646)	(1 193)
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	(63)	-	63	-	-	-
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	-	-	-	-	-	1	1
На 31 декабря 2014 года	22 717	(410)	-	8 023	1 895	(15 109)	17 116	9 972	27 088
На 01 января 2015 года	22 717	(410)	-	8 023	1 895	(15 109)	17 116	9 972	27 088
Убыток за период	-	-	-	-	-	(3 755)	(3 755)	(3 763)	(7 518)
<i>Прочий совокупный убыток</i>									
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	(501)	-	(501)	(431)	(932)
Изменение резерва по переоценке в связи с обесценением и переоценкой резерва на рекультивацию	-	-	-	20	-	-	20	20	40
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	20	(501)	-	(481)	(411)	(892)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	20	(501)	(3 755)	(4 236)	(4 174)	(8 410)
Объявление оферты на приобретение акций	-	-	(2 460)	-	-	-	(2 460)	-	(2 460)
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	(48)	-	48	-	-	-
Изменение неконтролирующей доли в связи с приобретением и выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	13	13	(8)	5
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	-	-	-	-	-	2	2
На 31 декабря 2015 года	22 717	(410)	(2 460)	7 995	1 394	(18 803)	10 433	5 792	16 225

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность

ПАО «РАО ЭС Востока» (далее по тексту – «Компания») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах стоимости принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации (в июле 2015 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» переименовано в ПАО «РАО ЭС Востока»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года 84,39% акций Компании принадлежит ПАО «РусГидро». Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация. В соответствии с решением Совета директоров ПАО «РусГидро» от 03 ноября 2015 года, дочернее общество ПАО «РАО ЭС Востока» ООО «Восток-Финанс» направило в Компанию добровольную оферту о приобретении акций Компании. На основании оферты в 2016 году ООО «Восток-Финанс» приобрело 11,11 % голосующих акций Компании (Примечание 14, 30).

Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Акции Компании торгуются на Московской Бирже.

Компания зарегистрирована по адресу: 680021, Россия, г. Хабаровск, ул. Ленинградская, д. 46.

Основной деятельностью Компании и ее дочерних обществ (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является:

- производство электрической и тепловой энергии;
- распределение электрической и тепловой энергии;
- розничная продажа электрической и тепловой энергии;
- оптовая торговля электрической энергией.

Группа осуществляет деятельность на территории Дальневосточного федерального округа (далее по тексту – «Дальний Восток»), который включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ, а также в Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах.

Крупнейшие дочерние общества Группы раскрыты в Примечании 4.

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы (Примечание 6).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и тепловую энергию;
- согласования инвестиционных программ Компании и ряда дочерних обществ, объемов и источников их финансирования, а также контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям на розничном рынке, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на соответствующий период регулирования.

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



Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Примечании 27.

Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Данный подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от их вероятности. Таким образом, окончательные суммы убытка от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов под обесценение (Примечание 2).

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности и положения учетной политики

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

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

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

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам (Примечание 27).

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

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



финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

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

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

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете о движении капитала.

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся компании впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего общества, подготовленная в соответствии с МСФО.

Ассоциированные организации. Ассоциированными являются организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных



организаций, (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных организаций.

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключается в пределах доли Группы, нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

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

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

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

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

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



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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по договору) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

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

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в обозримом будущем. Состав активов по данной категории приведен в Примечании 27.

Все прочие финансовые активы Группы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг. Состав активов по данной категории приведен в Примечании 27.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости. Состав обязательств по данной категории приведен в Примечании 27.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибылях или убытках за год.



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

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

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

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки по договору, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки за год.

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



Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

Основные средства. Основные средства, за исключением офисных зданий и объектов незавершенного строительства, отражаются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Офисные здания и объекты незавершенного строительства, принадлежащие Группе, отражаются по исторической стоимости. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Основные средства подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв от переоценки ОС в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Прирост стоимости в результате переоценки, признанный в капитале, переводится в состав нераспределенной прибыли при выбытии актива.



Группа начисляет отложенные налоговые обязательства в отношении переоценки основных средств, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

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

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

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

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

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

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

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе, определяемой на базе стоимости капитала по генерирующей единице.

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



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

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

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

Группа выбытия представляет собой активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотных, так и для внеоборотных активов группы выбытия.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются. Переклассифицированные финансовые инструменты и отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, отражаются в консолидированном Отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Группа выбытия или внеоборотный актив, классификация которого в качестве предназначенного для продажи была прекращена, должны быть оценены по наименьшей из (а) их балансовой стоимости до данной классификации, скорректированной на суммы амортизации или переоценок, которые были бы признаны, если бы группа выбытия или внеоборотный актив не были классифицированы как предназначенные для продажи и (б) их возмещаемой суммы на дату последующего решения об отказе от продажи.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между



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

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

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

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

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

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за минусом транзакционных издержек. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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



фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. *Пенсионные планы с установленными выплатами.* Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы.

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Компания перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках по статье «Вознаграждения работникам».

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят в основном все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых



расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случаях, когда он истекает ранее.

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

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

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

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

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

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

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

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

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.



Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

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

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. 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 следующие:

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

Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и вложений в ассоциированные организации.

Эффект данных ключевых бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 7.

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

Руководство оценило вероятность возмещения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, существует высокая вероятность их возмещения в будущем за счет налогооблагаемой прибыли и существующих отложенных налоговых обязательств (Примечание 20).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает



предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Наличие контроля над дочерними обществами. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа владеет 49,37% голосующих акций ПАО «Якутскэнерго» и 49,00% голосующих акций ПАО «Магаданэнерго», несмотря на это руководство, считает, что обладает контролем над деятельностью ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «Магаданэнерго» так как оно способно обеспечить большинство голосов при принятии решений на собрании акционеров, поскольку, помимо ПАО «РусГидро», оставшаяся часть акций распределена между большим количеством акционеров, индивидуальная доля каждого из которых незначительна.

Переклассификации. С целью приведения показателей отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются незначительными.

Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности

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

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

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

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

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



активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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



аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

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

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).

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

Примечание 4. Основные дочерние общества и неконтролирующая доля

Все дочерние общества Группы созданы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации. Основные дочерние общества Группы на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года приведены в следующей таблице:

Наименование	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Доля в уставном капитале	Доля голосующих акций	Доля в уставном капитале	Доля голосующих акций
	%	%	%	%
ПАО «ДЭК»	51,08	51,13	51,08	51,13
АО «ДГК» (дочернее общество ПАО «ДЭК»)	51,08	100	51,08	100,00
АО «ДРСК» (дочернее общество ПАО «ДЭК»)	51,08	100	51,08	100,00
Изолированные энергетические системы:				
ПАО «Камчатскэнерго»	98,74	98,74	98,74	98,74
ПАО «Магаданэнерго»*	49,00	49,00	49,00	49,00
ПАО «Якутскэнерго»*	49,37	49,37	49,37	49,37
ОАО «Сахалинэнерго»	57,82	57,82	55,55	55,55

* Контроль над деятельностью данных компаний осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров.



Изменения в структуре Группы

В течение 2015 года в соответствии с требованиями законодательства, некоторые дочерние общества Группы сменили организационно-правовую форму владения, в связи с чем они были перерегистрированы.

23 марта 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании ОАО «Дальтехэнерго». Сумма сделки составила 210 млн рублей. На дату сделки было оплачено 35 млн рублей. На оставшуюся часть предоставлена рассрочка оплаты до июля 2017 года. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров Компании (Протокол от 28 ноября 2014 года № 113). Величина чистых активов ОАО «Дальтехэнерго» на момент выбытия была отрицательной и составляла 548 млн рублей, включая займы от компаний Группы в сумме 400 млн рублей. Прибыль от продажи составила 758 млн рублей и была отражена в составе прочих операционных доходов.

Во втором квартале 2015 года, в связи с подачей иска о признании ОАО «Дальтехэнерго» банкротом, руководство Группы решило начислить резерв по сомнительным долгам на всю сумму займов, выданных Группой ОАО «Дальтехэнерго» в размере 425 млн рублей.

24 марта 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод». Сумма сделки составила 25 млн рублей. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ДЭК» (Протокол от 19 декабря 2014 года № 230). Величина чистых активов ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» на момент выбытия составляла 3 млн рублей. Прибыль от продажи составила 22 млн рублей.

В октябре 2015 года Группой были проданы акции дочерней компании АО «Камчатскэнергоремонт». Сумма сделки составила 8 млн рублей. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа компании осуществлена в соответствии с решением Совета директоров ПАО «Камчатскэнерго» (Протокол от 14 мая 2015 года № 21). Величина чистых активов АО «Камчатскэнергоремонт» на момент выбытия была отрицательной и составляла 15 млн рублей. Прибыль от продажи составила 23 млн рублей.

В 2015 году ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» и АО «ОЛ Амурская жемчужина» были признаны банкротами. Помимо этого 5 июня 2015 года было ликвидировано ОАО «Камчатскэнергоремсервис». Прибыль от выбытия ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания», ОАО «Камчатскэнергоремсервис», АО «ОЛ Амурская жемчужина» составила 91 млн рублей.

До даты выбытия чистый убыток от деятельности выбывших дочерних компаний составил 37 млн рублей. В результате данных операций неконтролирующая доля участия изменилась на 8 млн рублей.

ОАО «Дальтехэнерго», ОАО «Камчатскэнергоремсервис», АО «Камчатскэнергоремонт», ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод», оказывали услуги по строительству и ремонту, ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания» занималось реализацией электроэнергии потребителям Амурской области, в настоящее время данная функция перешла к ПАО «ДЭК», АО «ОЛ Амурская жемчужина» оказывало рекреационные услуги.



Неконтролирующая доля. В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних субгруппах, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Все компании субгрупп, представленных в таблице ниже, осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

	За год, закончившийся и по состоянию на 31 декабря 2015 года		За год, закончившийся и по состоянию на 31 декабря 2014 года	
	Группа ДЭК	Группа Якутскэнерго	Группа ДЭК	Группа Якутскэнерго
Процент неконтролирующей доли	48,92%	50,63%	48,92%	50,63%
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	48,87%	50,63%	48,87%	50,63%
Прибыль или (убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	(3 537)	544	(2 073)	713
Изменения в резервах, приходящиеся на неконтролирующую долю	(295)	(54)	349	55
Накопленные неконтролирующие доли в дочерних предприятиях	(1 880)	6 207	1 948	5 715
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	2	-	2
Краткосрочные активы	23 993	12 356	23 606	11 602
Долгосрочные активы	57 183	19 347	55 445	17 816
Краткосрочные обязательства	54 549	11 935	44 109	10 556
Долгосрочные обязательства	35 095	8 235	35 805	8 566
Выручка	109 327	27 969	100 807	26 929
Прибыль/(убыток)	(8 756)	1 529	(4 311)	1 120
Итого совокупный доход	(9 402)	1 422	(3 591)	1 229
Потоки денежных средств	(1 005)	1 261	(88)	25
<i>в том числе</i>				
<i>Операционная деятельность</i>	5 592	83	7 296	2 278
<i>Инвестиционная деятельность</i>	(6 078)	2 771	(6 951)	(2 263)
<i>Финансовая деятельность</i>	(519)	(1 593)	(433)	10

Права акционеров неконтролирующей доли в отношении, представленных субгрупп определены Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также учредительными документами ПАО «ДЭК» и ПАО «Якутскэнерго».

Примечание 5. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, подготовленная на той же основе, что и данная финансовая отчетность, регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе операционных сегментов, представленных следующими отчетными сегментами:

- Сегмент «Субгруппа ДЭК» – включает ПАО «ДЭК» и его основные дочерние общества (АО «ДГК» и АО «ДРСК»), осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Амурской области, Хабаровского и Приморского краев, Еврейской автономной области и южной части Республики Саха (Якутия), а также прочие дочерние



общества ПАО «ДЭК», предоставляющие транспортные услуги и услуги по ремонту, модернизации и реконструкции энергетического оборудования, а также осуществляющие строительство энергетических объектов и выполняющие обслуживающие функции;

- Сегмент «Субгруппа Камчатскэнерго» – включает ПАО «Камчатскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатского края;
- Сегмент «Субгруппа Магаданэнерго» – включает ПАО «Магаданэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа;
- Сегмент «Субгруппа Сахалинэнерго» – включает ОАО «Сахалинэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области;
- Сегмент «Субгруппа Якутскэнерго» – включает ПАО «Якутскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Республики Саха (Якутия).

Прочие сегменты – операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении отчетных сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от экономического обесценения основных средств, убытков от обесценения дебиторской задолженности, убытка от выбытия основных средств, дохода от выбытия дочерних обществ, а также дохода, связанного с сокращением системы пенсионного обеспечения. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных затрат и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригруппо- вые операции	ВСЕГО
Выручка	176 968	11 001	11 406	8 912	37 661	4 325	250 273	(87 560)	162 713
в том числе:									
от сторонних компаний:	101 940	10 950	10 863	8 592	27 366	3 002	162 713	-	162 713
продажа электроэнергии	62 620	5 084	6 917	6 997	21 727	898	104 243	-	104 243
продажа мощности	6 713	-	-	-	-	334	7 047	-	7 047
продажа теплоты	20 523	5 658	3 681	1 165	4 202	-	35 229	-	35 229
прочая выручка	12 084	208	265	430	1 437	1 770	16 194	-	16 194
от внутригрупповых операций	75 028	51	543	320	10 295	1 323	87 560	(87 560)	-
Государственные субсидии	412	5 705	2 825	850	4 176	300	14 268	-	14 268
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(172 048)	(15 296)	(14 511)	(8 168)	(37 291)	(4 948)	(252 262)	87 835	(164 427)
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(62 738)	(85)	(412)	(363)	(10 715)	(207)	(74 520)	74 520	-
Прочие операционные доходы	25	8	-	-	-	210	243		243
EBITDA	5 357	1 418	(280)	1 594	4 546	(113)	12 522	275	12 797
Амортизация	(4 878)	(97)	(332)	(681)	(1 282)	(445)	(7 715)	91	(7 624)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(1 338)	(1 826)	(324)	31	(129)	(9)	(3 595)	48	(3 547)
в том числе:									
доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	717	-	-	-	-	-	717	-	717
убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто	(1 132)	(965)	(197)	(82)	(148)	(497)	(3 021)	-	(3 021)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, нетто	(51)	(9)	6	113	19	(67)	11	48	59
убыток от экономического обесценения основных средств	(904)	(916)	(133)	-	-	-	(1 953)	-	(1 953)
Прочие операционные доходы	32	64	-	-	-	555	651	-	651
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	(859)	(505)	(936)	944	3 135	(567)	1 212	414	1 626
Финансовые доходы									2 075
Финансовые расходы									(10 730)
Доля в прибыли ассоциированных организаций									77
Убыток до налогообложения									(6 952)
Расходы по налогу на прибыль									(566)
Убыток за период									(7 518)
Капитальные затраты	7 225	938	714	977	2 765	6 935	19 554	-	19 554
На 31 декабря 2015 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(60 329)	(6 009)	(2 591)	(3 489)	(9 391)	(9 847)	(91 656)	-	(91 656)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределен- ные статьи и внутригруппо- вые операции	ВСЕГО
Выручка	163 716	10 555	10 956	7 780	36 216	3 380	232 603	(82 317)	150 286
в том числе:									
от сторонних компаний:									
продажа электроэнергии	93 026	10 446	10 447	7 734	26 448	2 185	150 286	-	150 286
продажа мощности	57 190	4 524	6 143	6 142	19 309	821	94 129	-	94 129
продажа теплоты	3 944	-	-	-	-	324	4 268	-	4 268
продажа теплоты	19 754	5 618	3 566	1 114	3 862	-	33 914	-	33 914
прочая выручка	12 138	304	738	478	3 277	1 040	17 975	-	17 975
от внутригрупповых операций	70 690	109	509	46	9 768	1 195	82 317	(82 317)	-
Государственные субсидии	419	4 418	2 555	716	4 023	282	12 413	-	12 413
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(155 903)	(14 133)	(13 177)	(7 203)	(35 354)	(4 028)	(229 798)	82 497	(147 301)
в том числе:									
от внутригрупповых операций	(59 540)	(131)	(359)	(316)	(11 107)	(92)	(71 545)	71 545	-
EBITDA	8 232	840	334	1 293	4 885	(366)	15 218	180	15 398
Амортизация	(4 725)	(149)	(223)	(773)	(1 094)	(420)	(7 384)	95	(7 289)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(2 912)	(1 277)	(175)	(63)	(686)	(529)	(5 642)	352	(5 290)
в том числе:									
доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	501	-	-	-	-	-	501	-	501
убыток от экономического обесценения основных средств	(640)	(963)	(143)	-	-	-	(1 746)	-	(1 746)
прибыль/(убыток) от обесценения дебиторской задолженности, нетто	(2 635)	(315)	(37)	(105)	(595)	(40)	(3 727)	92	(3 635)
прибыль/(убыток) от выбытия основных средств, нетто	(202)	1	5	42	(91)	(489)	(734)	260	(474)
прибыль от выбытия дочерних компаний	64	-	-	-	-	-	64	-	64
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	595	(586)	(64)	457	3 105	(1 315)	2 192	627	2 819
Финансовые доходы									1 438
Финансовые расходы									(6 951)
Доля в прибыли ассоциированных организаций									(10)
Убыток до налогообложения									(2 704)
Доходы по налогу на прибыль									523
Убыток за период									(2 181)
Капитальные затраты	8 116	421	1 656	1 241	3 371	4 681	19 486	8 116	19 486
На 31 декабря 2014 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(51 017)	(5 666)	(2 003)	(4 272)	(8 566)	(6 470)	(77 994)	-	(77 994)



Примечание 6. Операции со связанными сторонами

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

Предприятия, контролируемые государством. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируруемыми государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, и года, закончившегося 31 декабря 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, контролируемых государством (Примечания 10, 15) Операции осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, контролируемым государством, составили около 35% от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, контролируемых государством, составили около 20% от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 25%).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Вознаграждения и премии членам Правления Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складываются из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей эффективности. Ключевые показатели эффективности утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение членам Совета директоров Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачивается за участие в заседаниях Совета директоров.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании и самых крупных дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 699 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 721 млн рублей).

Материнская компания и предприятия, находящиеся под общим контролем. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с ПАО «РусГидро» и контролируемыми им предприятиями.

Состояние расчетов с предприятиями, контролируемыми ПАО «РусГидро», по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлено ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	62	35
Кредиторская задолженность и начисления	1 955	1 203
Долгосрочные заемные средства	21 279	23 073
Краткосрочные заемные средства	2 357	425



Операции с предприятиями, контролируруемыми ПАО «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Продажа электроэнергии	221	242
Прочая выручка	50	110
Реализация основных средств	-	2 754
Операционные расходы	8 455	7 868
Финансовые расходы	2 815	2 226

Указанные выше суммы включают следующие остатки и операции с ПАО «РусГидро»:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2	2
Кредиторская задолженность и начисления	731	715
Долгосрочные заемные средства	21 279	23 073
Краткосрочные заемные средства	2 357	425

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прочая выручка	2	2
Операционные расходы	5 725	5 530
Финансовые расходы	2 815	2 226

Ассоциированные организации. Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	440	293
Кредиторская задолженность и начисления	481	351

Операции Группы с зависимыми компаниями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	2 609	2 344
Операционные расходы	465	303



Примечание 7. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строительство	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года	27 812	58 309	53 640	18 833	7 310	165 904
Сокращение резерва по переоценке	-	-	(2)	-	-	(2)
Поступления	28	598	641	17 809	478	19 554
Передача	553	4 408	5 001	(10 028)	66	-
Переклассификация	141	33	125	-	(299)	-
Выбытия и списания	(146)	(228)	(166)	(247)	(204)	(991)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	28 388	63 120	59 239	26 367	7 351	184 465
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2014	(12 612)	(28 895)	(27 907)	(2 080)	(3 520)	(75 014)
Начисление убытка от обесценения	(204)	(925)	(420)	(966)	(30)	(2 545)
Восстановление убытка от обесценения	346	94	145	8	-	593
Амортизация	(819)	(3 053)	(3 094)	-	(729)	(7 695)
Передача	(27)	(252)	(249)	528	-	-
Переклассификация	(60)	33	(99)	-	126	-
Выбытия и списания	50	18	130	11	70	279
Сальдо на 31 декабря 2015 года	(13 326)	(32 980)	(31 494)	(2 499)	(4 083)	(84 382)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	15 062	30 140	27 745	23 868	3 268	100 083
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	15 200	29 414	25 733	16 753	3 790	90 890
Сальдо на 31 декабря 2013 года	26 473	51 984	48 888	16 996	6 985	151 326
Резерв по переоценке, нетто	-	-	(131)	-	-	(131)
Поступления	90	1 635	635	16 642	484	19 486
Передача	1 380	4 801	4 861	(11 187)	145	-
Реклассификация в активы группы выбытия (Примечание 13)	(14)	(1)	(50)	(130)	(41)	(236)
Выбытие	(117)	(110)	(563)	(3 488)	(263)	(4 541)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	27 812	58 309	53 640	18 833	7 310	165 904
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2013 года	(11 374)	(25 652)	(24 192)	(2 557)	(2 911)	(66 686)
Начисление убытка от обесценения	(244)	(452)	(692)	(457)	(7)	(1 852)
Амортизация	(831)	(2 600)	(3 222)	-	(728)	(7 381)
Передача	(260)	(254)	(200)	756	(42)	-
Реклассификация в активы группы выбытия (Примечание 13)	12	1	25	92	32	162
Выбытие	85	62	374	86	136	743
Сальдо на 31 декабря 2014 года	(12 612)	(28 895)	(27 907)	(2 080)	(3 520)	(75 014)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	15 200	29 414	25 733	16 753	3 790	90 890
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	15 099	26 332	24 696	14 439	4 074	84 640



Начиная с сентября 2015 года, Группа применяет новый классификатор основных средств. В связи с этим был сделан ряд переклассификаций между группами объектов. Данные переклассификации отражены в строках «Переклассификация» раскрытия движений основных средств и незавершенного строительства за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

На 31 декабря 2015 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 1 989 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 2 027 млн рублей), отраженная на балансе по исторической стоимости в составе производственных зданий.

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма таких авансов составила 1 826 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 2 187 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 1 796 млн рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 945 млн рублей). Ставка капитализации составила 12,71% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 8,98%).

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

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2015 года 2 144 млн рублей (на 31 декабря 2014 года 2 152 млн рублей). По договорам финансовой аренды компании Группы арендуют в основном основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров обратной финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составляла на 31 декабря 2015 года 424 млн рублей (на 31 декабря 2014 года 624 млн рублей).

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2015 года существенно не отличается от справедливой стоимости на конец отчетного периода. Определение величины справедливой стоимости основных средств производится руководством Группы в следующем порядке.

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

Стоимость специализированного имущества определяется руководством Группы на регулярной основе в основном с использованием затратного подхода. Затратный подход – это подход, основанный на экономическом принципе, согласно которому покупатель не заплатит за актив сумму большую, чем необходимо для получения актива равной полезности посредством его покупки или строительства. Определенные таким образом полные затраты замещения или воспроизводства рассматриваемого объекта уменьшаются на величину физического, функционального и экономического износов.

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

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



В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше балансовой стоимости основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой и балансовой стоимостью основных средств, входящих в состав генерирующей единицы.

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

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-планов на 2016-2021 годы	Фактические результаты деятельности за 2014 год и показатели бизнес-планов на 2015-2020 годы
Период прогнозирования денежных потоков*	11-25 лет (2016-2041)	11-25 лет (2015-2040)
Прогноз объемов электроэнергетики и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплотенергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	15,3-16,8%	15,1-17,8%

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2015 года, равна их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2015 года, соответственно дополнительное обесценение по ним не начислено.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, АО «Лучегорский угольный разрез», в связи с выделением в отдельное юридическое лицо из АО «Дальневосточная генерирующая компания», тестировалось на обесценение как отдельная генерирующая единица. В результате экономическое обесценение основных средств было признано по АО «Лучегорский угольный разрез» в отчете о прибылях и убытках в сумме 846 млн рублей, по АО «Дальневосточная генерирующая компания», ЕГДС «Приморская генерация», было признано восстановление обесценения в сумме 593 млн рублей.

По дочерним обществам, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2015 года, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно в течение 12 месяцев 2015 года все поступление специализированных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 12 месяцев 2015 года экономическое обесценение основных средств было признано по следующим дочерним обществам в отчете о прибылях и убытках: АО «Камчатскэнерго» 858 млн рублей, АО «Дальневосточная генерирующая компания» ЕГДС «Амурская генерация» 651 млн рублей, АО «Южные электрические сети камчатки» 58 млн рублей, АО «Чукотэнерго» 133 млн рублей.



Обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2014 года, равна их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2014 года, соответственно дополнительное обесценение по ним не начислено.

По дочерним обществам, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2014, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно в течение 12 месяцев 2014 года все поступление специализированных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 12 месяцев 2014 года экономическое обесценение основных средств было признано по следующим дочерним обществам в отчете о прибылях и убытках: ПАО «Камчатскэнерго» 812 млн рублей, АО «Дальневосточная генерирующая компания» 640 млн рублей, АО «Южные электрические сети камчатки» 152 млн рублей, АО «Чукотэнерго» 142 млн рублей.

Признание дополнительного убытка привело к уменьшению резерва переоценки основных средств по АО «Дальневосточная генерирующая компания» на 130 млн.

Основные средства в залоге

На 31 декабря 2015 года основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов. Основные средства в размере 3 млн рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2014 года (Примечание 15).

Операционная аренда

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее одного года	1 713	1 557
От одного года до пяти лет	2 230	2 418
Свыше пяти лет	17 913	18 933
Итого операционная аренда	21 856	22 908

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



Примечание 8. Финансовые вложения в ассоциированные организации

В таблицах ниже приведены изменения стоимости финансовых вложений Группы в ассоциированные организации по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года:

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Доля в прибыли/ (убытке) и прочие эффекты	Дивиденды полученные	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	27	(3)	-	24
ОАО «Энергетический институт им.Г.М. Кржижановского»	31	2	(1)	32
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	879	77	-	956
АО «Сахалинская коммунальная компания»	99	2	-	101
Итого	1 036	78	(1)	1 113
Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	Доля в прибыли/ (убытке) и прочие эффекты	Дивиденды полученные	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	13	14	-	27
ОАО «Энергетический институт им.Г.М. Кржижановского»	31	-	-	31
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	960	(81)	-	879
АО «Сахалинская коммунальная компания»	42	57	-	99
Итого	1 046	(10)	-	1 036

В 2015 году на годовом Общем собрании акционеров ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского» по итогам 2014 года было принято решение о выплате дивидендов ПАО «РАО ЭС Востока». В 2014 году компании Группы не получали дивиденды от ассоциированных организаций.

ОАО «Сахалинская энергетическая компания» признается ассоциированной организацией для Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, так как Компания имеет своих представителей в Совете директоров ОАО «Сахалинская энергетическая компания», участвует в принятии решений и обеспечивает специфической технической информацией, относящейся к капитальному строительству и эксплуатации генерирующего оборудования.

Доля Группы в ассоциированных организациях, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2015 года приведены ниже:

Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыли/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	45,91%	528	(476)	1 514	(7)
ОАО «Энергетический институт им.Г.М. Кржижановского»	30,42%	198	(94)	159	4
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	8,01%	12 003	(65)	2	(34)
АО «Сахалинская коммунальная компания»	25%	1 534	(1 128)	2 411	8
Итого		14 263	(1 763)	4 086	(29)

Доля Группы в ассоциированных организациях, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2014 года приведены ниже:



Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	45,91%	502	(443)	1 355	30
ОАО «Энергетический институт им.Г.М. Кржижановского»	30,42%	175	(73)	272	1
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	8,01%	12 035	(1 063)	1	(97)
АО «Сахалинская коммунальная компания»	25%	1 494	(1 096)	2 434	229
Итого		14 206	(2 675)	4 062	163

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная дебиторская задолженность – финансовые активы	606	496
Прочие внеоборотные активы	1 617	1 358
Итого прочие внеоборотные активы	2 223	1 854

Справедливая стоимость финансовых активов в составе долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости.

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах	4 983	5 176
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	5 976	7 382
Денежные средства в кассе	11	14
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 970	12 572

По состоянию на 31 декабря 2014 года строка «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного Отчета о движении денежных средств включает денежные средства и их эквиваленты группы выбытия в размере 1 млн рублей (Примечание 13).

	Рейтинг*	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	3 624	3 673
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	1 090	985
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	84	114
ПАО Банк «ФК Открытие»	BB-	Standard & Poor's	46	54
ПАО «Камчаткомагропромбанк»	-	-	-	164
Прочие			139	186
Итого денежные средства на банковских счетах			4 983	5 176
Депозиты				
АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ»	B+	Fitch Ratings	5 901	6 258
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	35	549
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	22	21
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch Ratings	16	-
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	-	550
Прочие			2	4
Итого депозиты			5 976	7 382

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2015 года.



Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	30 340	26 488
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(10 544)	(8 907)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	19 796	17 581
Прочая дебиторская задолженность	2 688	1 707
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(491)	(486)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 197	1 221
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	2 086	2 583
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(316)	(349)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	1 770	2 234
НДС к возмещению	2 323	2 101
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	26 086	23 137

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

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

	2015 год	2014 год
По состоянию на 01 января	9 392	8 353
Начислено за год	3 457	3 608
Восстановление резерва под обесценение	(1 275)	(1 219)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(538)	(1 350)
По состоянию на 31 декабря	11 035	9 392

По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 8 459 млн рублей (на 31 декабря 2014: 6 859 млн рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств.

Анализ дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2015 года	Резерв на 31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	Резерв на 31 декабря 2014 года
Непросроченная	14 170	(617)	12 208	(104)
Просроченная менее 3 месяцев	4 587	(518)	3 829	(82)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	4 967	(1 404)	3 899	(791)
Просроченная более 1 года	9 323	(8 496)	8 418	(8 414)
Итого	33 046	(11 035)	28 354	(9 392)

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



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

Примечание 12. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Топливо	14 285	13 226
Сырье и материалы	4 415	4 531
Запасные части	1 303	1 279
Прочие материалы	338	381
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	20 341	19 417
Списание товарно-материальных запасов	(54)	(33)
Итого товарно-материальные запасы	20 287	19 384

Примечание 13. Активы и обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи

В конце 2014 года руководство Группы приняло решение реализовать акции ОАО «Дальтехэнерго» и ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод». Для определения справедливой цены реализации независимым оценщиком была проведена оценка стоимости акций ОАО «Дальтехэнерго» и ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод». В связи с этим, так как по состоянию на 31 декабря 2014 года вероятность осуществления сделки купли-продажи акций ОАО «Дальтехэнерго» и ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» была высокой, Группа классифицировала ОАО «Дальтехэнерго» и ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» как активы группы выбытия, предназначенные для продажи. Продажа акций ОАО «Дальтехэнерго» и ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» состоялась 23 и 24 марта 2015 года соответственно (Примечание 4).

В мае и июне 2015 года Советом Директоров ПАО «ДЭК» были приняты решения об одобрении прекращения участия ПАО «ДЭК» в АО «ХРСК» и АО «СК «Агроэнерго». На основании данных решений все активы и обязательства, включая объекты основных средств и незавершенного строительства, выше указанных обществ были реклассифицированы в активы и обязательства Группы выбытия. Данная операция была отражена в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, а также за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года намерения потенциальных покупателей в отношении приобретения акций данных обществ изменились, в связи с этим по состоянию на 31 декабря 2015 года активы и обязательства группы выбытия отсутствуют.

Примечание 14. Капитал

	Количество выпущенных, зарегистрированных и полностью оплаченных акций (в млн штук)	В млн рублей		
		Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные акции	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2015 года	45 434	21 679	1 038	22 717
На 31 декабря 2015 года	45 434	21 679	1 038	22 717

Компания была образована 1 июля 2008 года и по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Номинальная стоимость обыкновенной акции равна 0,5 рубля. Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 0,5 рубля.

Обыкновенные и привилегированные акции. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на общих собраниях акционеров Компании (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, устанавливается в размере 10 % чистой прибыли Компании по российским стандартам бухгалтерского учета (далее - РСБУ) по итогам финансового года, разделенной на число акций, которые составляют 25 % от уставного капитала Компании на дату государственной регистрации Компании в качестве юридического лица.



Сумма дивидендов, выплачиваемая по каждой привилегированной акции, не может быть менее суммы дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются или выплачиваются не в полном объеме, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Такое право голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Дивиденды. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма убытка текущего года, отраженного в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2015 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 2 242 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 4 475 млн рублей прибыли), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель убытка текущего года, рассчитанный в соответствии с РСБУ, составил 8 869 млн рублей (на 31 декабря 2011 года: 11 111 млн рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Компания не объявляла дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2015 года, составляют 820 851 279 штук обыкновенных акций на сумму 410 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 820 851 279 штук обыкновенных акций). Указанные акции были приобретены в процессе выпуска акций Компании, зарегистрированного 07 февраля 2013 года.

Оферта о выкупе собственных акций. 03 ноября 2015 года, в соответствии с решением Совета директоров ПАО «РусГидро», дочернее общество ПАО «РАО ЭС Востока» ООО «Восток-Финанс» направило в Компанию добровольную оферту о приобретении акций Компании. В рамках оферты акционеры Компании могли направить заявление на продажу принадлежащих им обыкновенных и привилегированных акций Компании или их обмен на обыкновенные акции ПАО «РусГидро». 03 ноября 2015 года Группа отразила обязательство по оферте на приобретение акций в сумме 2 460 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательство было переоценено по справедливой стоимости. В результате по состоянию на 31 декабря 2015 года обязательство по оферте составило 2 482 млн рублей, сумма оферты, отраженная в капитале Группы составила 2 460 млн рублей, в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан убыток от переоценки обязательства по оферте в сумме 22 млн рублей. Сумма обязательства рассчитана, исходя из максимальной оценки, на основе допущения о том, что вся сумма обязательств будет погашена путем обмена на обыкновенные акции ПАО «РусГидро» (Примечание 30).



Примечание 15. Долгосрчные и краткосрочные заемные средства

Долгосрчные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «РусГидро»	8,00-9,45%, MosPrime+2,33%, MosPrime+2,96%	2016-2026	23 636	23 498
ПАО «Сбербанк»	7,99-13,20%	2016-2027	13 949	13 781
ЕБРР	MosPrime+1,50%, MosPrime+3,45%	2016-2025	7 380	6 068
ПАО «Росбанк»	10,40-12,34%	2016-2017	4 909	4 481
ПАО «Банк ВТБ»	8,39%	2018	4 522	4 522
Банк «ГПБ» (АО)	12,49-14,49%	2016-2018	469	1 179
ПАО Банк «Возрождение»	15,00%	2017	440	-
ОАО «Банк Москвы»	MosPrime+2,20%	2015	-	7 536
Прочие	16,00-17,00%	2016-2036	497	587
Обязательства по финансовой аренде	9,00-14,10%		2 116	2 133
Итого			57 918	63 785
За вычетом краткосрочной части долгосрчных кредитов и займов	7,70-22,00%		(9 069)	(17 506)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(537)	(755)
Итого долгосрчные заемные средства			48 312	45 524

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «Сбербанк»	11,84-19,00%	19 668	3 610
ПАО «Росбанк»	12,00-22,00%	6 776	4 096
Банк «ГПБ» (АО)	12,14-16,80%	5 692	26
Банк «ВБРР» (АО)	12,77-14,00%	966	727
АО «Россельхозбанк»	15,00-17,45%	252	227
ПАО Банк «ФК Открытие»	12,75-14,50%	154	-
ПАО «Банк ВТБ»	7,97-11,00%	-	4 921
АО «Райффайзенбанк»	10,84-13,20%	-	598
Прочие	9,50-12,40%	230	4
Итого		33 738	14 209
Краткосрочная часть долгосрчных кредитов и займов	7,70-22,00%	9 069	17 506
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		537	755
Итого краткосрчные заемные средства и краткосрочная часть долгосрчных заемных средств		43 344	32 470

Валюта всех долгосрчных и краткосрчных заемных средств – российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года некоторые кредитные соглашения Группы содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года, а также в течение отчетного года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.



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

	К уплате:			Итого
	в течение 1 года	в период от 1 до 5 лет	по истечении 5 лет	
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	570	1 107	4 546	6 223
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(33)	(476)	(3 598)	(4 107)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года	537	631	948	2 116
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	822	1 119	3 169	5 110
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(67)	(282)	(2 628)	(2 977)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года	755	837	541	2 133

Примечание 16. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	5 276	4 417
Резерв под рекультивацию золоотвалов	668	589
Прочие долгосрочные обязательства	941	1 618
Итого прочие долгосрочные обязательства	6 885	6 624

Прочие долгосрочные обязательства в основном включают в себя долгосрочную кредиторскую задолженность, связанную с договорами обратной финансовой аренды, и долгосрочную кредиторскую задолженность по авансам, полученным в рамках договоров технического присоединения к электрическим сетям.

В 2014 году в связи с увеличением ставки дисконтирования произошло уменьшение размера резерва под рекультивацию золоотвалов, которое было отражено в составе прочего совокупного дохода в размере 22 млн рублей и дохода от восстановления экономического обесценения основных средств в размере 107 млн рублей.

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

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

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Справедливая стоимость активов плана	(205)	(195)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	5 481	4 618
Чистые обязательства, включая обязательства группы выбытия	5 276	4 423

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма пенсионных обязательств включает в себя обязательства группы выбытия на сумму 7 млн рублей (Примечание 13).



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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2015	4 618	(195)	4 423
Уменьшение обязательств в результате продажи ОАО «Дальтехэнерго» (Примечание 4)	(7)	-	(7)
Стоимость услуг текущего периода	191	-	191
Расходы / (доходы) по процентам	572	(25)	547
Стоимость услуг прошлых периодов	(59)	-	(59)
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(717)	-	(717)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	5	-	5
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	40	-	40
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(7)	-	(7)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год	25	(25)	-
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	87	-	87
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	1 012	-	1 012
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	43	23	66
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2015 год	1 141	23	1 164
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(100)	(100)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(107)	92	(15)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(190)	-	(190)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	5 481	(205)	5 276



	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2014	5 931	(139)	5 792
Включение активов по договорам НПО АО «ДГК»	-	(35)	(35)
Стоимость услуг текущего периода	261	-	261
Расходы / (доходы) по процентам	464	(14)	450
Стоимость услуг прошлых периодов	103	-	103
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(501)	-	(501)
Секвестр обязательств	(1)	-	(1)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	10	-	10
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(46)	-	(46)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	72	-	72
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год	361	(14)	348
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	72	-	72
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(1 600)	-	(1 600)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	180	4	184
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год	(1 348)	4	(1 344)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(88)	(88)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(83)	77	(6)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(243)	-	(243)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	4 618	(195)	4 423

24 декабря 2015 года в АО «ДГК» было принято решение о сокращении части выплат неработающим пенсионерам. Также в соответствии с новым коллективным договором были изменены условия и размеры пособий работникам, в результате чего Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 717 млн рублей (в 2014 году Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 501 млн рублей) (Примечание 23).

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

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

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2013 гг.



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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн рублей	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(492)	(9%)
	-1%	421	8%
Ставка роста зарплат	1%	97	2%
	-1%	(83)	(2%)
Инфляция	1%	338	6%
	-1%	(280)	(5%)
Нормы увольнений	3%	(367)	(7%)
	-3%	556	10%
Вероятности смертности	10%	(69)	(1%)
	-10%	75	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 271 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2015 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются Группой с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

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

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски дожития).



Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	16 103	15 428
Задолженность по договорам факторинга	4 071	1 376
Прочая кредиторская задолженность	1 648	1 505
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	21 822	18 309
Авансы полученные	7 210	6 069
Задолженность перед персоналом	5 885	5 205
Дивиденды к уплате	6	9
Итого кредиторская задолженность и начисления	34 923	29 592

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 2 451 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 2 035 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НДС	4 238	3 572
Страховые взносы	1 876	1 517
Налог на имущество	483	437
Прочие налоги	560	454
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	7 157	5 980

Примечание 20. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	(803)	465
Отложенный налог на прибыль	237	58
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(566)	523

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20%.

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Убыток до налогообложения	(6 952)	(2 704)
Теоретическая сумма (налога)/дохода по налогу на прибыль (20%)	1 390	541
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(526)	(524)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(1 700)	(567)
Отражение налоговых убытков прошлых периодов	(429)	1 422
Прочие	699	(349)
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(566)	523

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения 526 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и 524 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в основном относится к благотворительным и социальным выплатам.



В 2014 году были отражены данные уточненных налоговых деклараций по налогу на прибыль за предшествующие периоды по итогам завершения камеральной налоговой проверки. Изменения в основном были связаны с отражением дополнительных расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, и исключением из налогооблагаемой базы сумм целевого финансирования за предыдущие периоды. Налоговый эффект отражения уточненного налогового убытка составил 1 422 млн рублей, из которых 1 280 млн рублей было использовано для уменьшения текущего налога на прибыль за 2014 год, а на оставшуюся сумму 142 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года был отражен отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы, не признанные в году, закончившемся 31 декабря 2015 года, относятся к убытку по налоговому учету подлежащему переносу на будущие периоды. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их погашения не была оценена как высокая.

Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20%.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток.

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 года	Переклас- сификация из активов Группы выбытия	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерних обществ	31 декабря 2015 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 817)	-	141	104	-	(2 571)
Основные средства	(4 185)	-	83	(10)	-	(4 112)
Дебиторская задолженность	(110)	-	106	-	-	(4)
Прочие	(68)	-	(74)	114	-	(28)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>1 546</i>	-	<i>27</i>	-	-	<i>1 573</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	987	107	96	119	(116)	1 192
Основные средства	213	25	22	-	(25)	235
Дебиторская задолженность	535	11	77	-	(11)	612
Товарно-материальные запасы	27	-	(14)	-	-	13
Прочие долгосрочные обязательства	496	1	29	119	(1)	644
Кредиторская задолженность и прочие налоги	334	5	36	-	(5)	370
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	479	65	(5)	-	(74)	465
Прочие	449	-	(23)	-	-	426
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(1 546)</i>	-	<i>(27)</i>	-	-	<i>(1 573)</i>



	31 декабря 2013 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Рекласси- фикация (группа выбытия)	31 декабря 2014 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 019)	(681)	(116)	-	(2 817)
Основные средства	(3 325)	(881)	22	-	(4 184)
Дебиторская задолженность	(51)	(59)	-	-	(110)
Прочие	(19)	89	(138)	-	(68)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>1 376</i>	<i>170</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 546</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	500	739	(131)	(121)	987
Основные средства	57	181	-	(25)	213
Дебиторская задолженность	277	269	-	(11)	535
Товарно-материальные запасы	5	22	-	-	27
Прочие долгосрочные обязательства	528	100	(131)	(1)	496
Кредиторская задолженность и прочие налоги	353	(15)	-	(4)	334
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	498	59	-	(78)	479
Прочие	158	293	-	(2)	449
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(1 376)</i>	<i>(170)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 546)</i>

Общая сумма вычитаемых временных разниц, возникших на уровне отдельных компаний Группы, которые не привели к признанию отложенных налоговых активов, составляет 36 613 млн рублей и 25 629 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года соответственно.

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 5 126 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года до 7 323 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года в основном в связи с увеличением сумм убытков по данным налогового учета, подлежащего переносу на будущее, в связи с подачей уточненных деклараций и отражением убытка по налоговому учету в текущем периоде, а также увеличением сумм резерва по сомнительным долгам по данным бухгалтерского учета в том случае, если по оценке руководства такие отложенные налоговые активы не были признаны возмещаемыми..

Краткосрочная часть отложенных налоговых обязательств в сумме 4 млн рублей на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 110 млн рублей) и отложенных налоговых активов в сумме 998 млн рублей на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 926 млн рублей) представляет собой сумму отложенных налоговых обязательств и активов, которые будут погашены в течение следующего года.

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Реализация электроэнергии и мощности	111 290	98 397
Реализация теплоты и горячей воды	35 229	33 914
Прочая выручка	16 194	17 975
Итого выручка от операционной деятельности	162 713	150 286

Прочая выручка в основном включает в себя доходы от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от продажи покупных товаров, от услуг по аренде и от предоставления транспортных услуг.

Примечание 22. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа получила государственные субсидии в размере 14 268 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года: 12 413 млн рублей). Субсидии были получены в следующих субсидируемых регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области и прочих регионах Дальнего Востока.



Примечание 23. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы на топливо	54 043	46 606
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	51 460	45 756
Расходы на распределение электроэнергии	14 610	14 374
Покупная электроэнергия и мощность	13 787	11 592
Амортизация основных средств	7 624	7 289
Прочие материалы	7 041	7 571
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	3 102	2 878
Услуги сторонних организаций, включая:		
Прочие услуги сторонних организаций	3 566	3 428
Ремонт и техническое обслуживание	3 519	2 481
Услуги субподрядчиков	1 435	1 605
Расходы на аренду	1 417	1 267
Расходы на охрану	1 361	1 274
Транспортные расходы	791	656
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	744	717
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	649	985
Расходы на страхование	323	286
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности	3 021	3 635
Налоги, кроме налога на прибыль	2 360	2 063
Расходы на водопользование	1 871	1 789
Расходы на социальную сферу	739	787
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	673	425
Командировочные расходы	421	442
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, нетто	(59)	474
Страховое возмещение	(255)	(290)
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	(717)	(501)
Прочие расходы	770	609
Итого операционные расходы	174 296	158 198

Примечание 24. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	1 389	655
Доход от курсовых разниц	585	778
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	101	-
Прочие финансовые доходы	-	5
Финансовые доходы	2 075	1 438
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(9 710)	(6 178)
Переоценка обязательства по оферте	(22)	-
Расходы по финансовой аренде	(234)	(96)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(112)	(126)
Расход от курсовых разниц	(66)	(21)
Прочие финансовые расходы	(586)	(530)
Финансовые расходы	(10 730)	(6 951)



Примечание 25. Прибыль на акцию

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

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

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитываются следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	42 538	42 538
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	2 075	2 075
Убыток, причитающийся акционерам материнской компании, в млн рублей	(3 755)	(1 071)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающийся акционерам материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	(0,0842)	(0,024)

Примечание 26. Договорные и условные обязательства

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделок с взаимозависимыми лицами и определенным видов сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.



Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Предприятия Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно надежно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года. Резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 683 млн рублей, в том числе краткосрочная часть 15 млн рублей (621 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года, в том числе краткосрочная часть 32 млн рублей) (Примечание 16).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Руководство Группы считает, что по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют обязательства, требующие создание резерва.

Обязательства по капитальным затратам. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 80 462 млн рублей в течение 2016-2018 гг. (71 087 млн рублей в течение 2015-2017 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года следующие: 2016 год – 33 984 млн рублей, 2017 год – 26 452 млн рублей, 2018 год – 20 026 млн рублей.

В течение года отдельные инвестиционные программы компаний Группы подлежат пересмотру. Как правило, утверждение, пересмотренных инвестиционных программ, происходит в конце календарного года. Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.



Примечание 27. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки. В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
На 31 декабря 2015 года			
Активы			
Прочие внеоборотные активы	606	-	606
Долгосрочная дебиторская задолженность	606	-	606
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	262	262
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	21 993	-	21 993
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	19 796	-	19 796
Прочая дебиторская задолженность	2 197	-	2 197
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	10 970	-	10 970
Итого финансовые активы	33 569	262	33 831
Итого нефинансовые активы	128 680	-	128 680
Итого активы	162 249	262	162 511
На 31 декабря 2014 года			
Активы			
Прочие внеоборотные активы	496	-	496
Долгосрочная дебиторская задолженность	496	-	539
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	305	305
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	18 802	-	18 802
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	17 581	-	17 581
Прочая дебиторская задолженность	1 221	-	1 221
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	12 572	-	12 572
Итого финансовые активы	31 870	305	32 175
Итого нефинансовые активы	118 646	-	118 646
Итого активы	150 516	305	150 821

Все финансовые обязательства Группы отражаются при первоначальном признании по справедливой стоимости, в последующем - по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства относятся к учетной категории прочих финансовых обязательств и в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 15), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 18).

Финансовые риски. В связи с осуществлением финансово-хозяйственной деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, в том числе рыночному (включает в себя риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

Группа подвержена отраслевым рискам, в том числе вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-



правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФСТ.

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в таблице выше.

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

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

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

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлена в Примечании 11.

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

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

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 10.

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

Процентный риск. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки большинства существенных займов и кредитов фиксированные. Однако Группа получает, в том числе, кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок MOSPRIME.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2015 года была на 3 процента выше (31 декабря 2014 года: 6 процентов выше) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и капитал по состоянию на 31 декабря 2015 года были бы



на 538 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на 31 декабря 2014 года: 995 млн рублей) меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 18.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства, без учета активов и обязательств группы выбытия, на 30 880 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 12 834 млн рублей).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу;
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Оценка риска ликвидности Группой производится, в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны материнской компании, ПАО "РусГидро", может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2015 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	48 187	14 459	25 129	3 981	3 744	19 656
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 18)	20 174					
Задолженность по обязательству по выкупу собственных акций	2 482					
Обязательства по финансовой аренде	570	433	267	203	203	4 546
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	71 413	14 892	25 396	4 184	3 947	24 202



Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	36 952	12 812	4 950	9 425	19 247	16 244
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 18)	16 805					
Обязательства по финансовой аренде	822	441	358	192	128	3 169
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	54 579	13 253	5 309	9 617	19 375	19 413
Обязательства группы выбытия	496	-	-	-	-	-

Примечание 28. Управление капиталом

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания соответствовала требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 16 225 млн рублей (31 декабря 2014 года: 27 088 млн рублей).

Примечание 29. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.



В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2015				31 декабря 2014			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	181	-	81	262	141	-	164	305
Нефинансовые активы								
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	-	-	74 091	74 091	-	-	71 992	71 992
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	181	-	74 778	74 959	141	-	72 156	72 297

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые для целей отражения в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для существенных оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые входящие данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Нефинансовые активы			Объем выработки	-0,50%	(2 574)
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	74 091	Метод дисконтированных потоков	Ставка дисконтирования Тарифы на электричество и мощность	0,50% -1,00%	(4 325) (6 275)
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	74 091				(13 174)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для существенных оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые входящие данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Нефинансовые активы			Объем выработки	-0,50%	(2 183)
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	71 992	Метод дисконтированных потоков	Ставка дисконтирования Тарифы на электричество и мощность	0,50% -1,00%	(4 445) (3 823)
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	71 992				(10 451)



В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для стоимости основных средств, так как изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости основных средств.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, а также года, закончившегося 31 декабря 2014 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их учетной стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Балансовая стоимость краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 26 392 млн рублей, их учетная стоимость составила 27 970 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составляла 22 689 млн рублей, их учетная стоимость составила 26 179 млн рублей.

Примечание 30. События после отчетной даты

28 января 2016 года на счет ПАО «РАО ЭС Востока» были зачислены акции, выкупленные у акционеров, голосовавших против принятия решения по вопросам одобрения крупных сделок или не принимавшие участия в голосовании на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «РАО ЭС Востока» 12 ноября 2015 года. Количество выкупленных акций составило 22 282 264 обыкновенных именных бездокументарных акций и 3 608 736 привилегированных именных бездокументарных акций.

03 ноября 2015 года, в соответствии с решением Совета директоров ПАО «РусГидро», в ПАО «РАО ЭС Востока» поступило добровольное предложение, от 100% дочернего общества ООО «Восток-Финанс», о приобретении акций, принадлежащих акционерам, со сроком действия до 18 января 2016 года включительно.

Акционерами, принявшими условия добровольного предложения, в период с 19 января 2016 года по 02 февраля 2016 года были зачислены акции ПАО «РАО ЭС Востока» на счет ООО «Восток-Финанс». На основании добровольного предложения ООО «Восток-Финанс» приобрело 4 707 066 939 обыкновенных акций и 341 828 698 привилегированных акций ПАО «РАО ЭС Востока», что составляет 11,11% голосующих акций. В качестве компенсации за приобретенные акции акционерам ПАО «РАО ЭС Востока» было передано 2 934 258 766 акций ПАО «РусГидро» и 30 млн рублей.

В результате реализации добровольного предложения доля Группы РусГидро в уставном капитале ПАО «РАО ЭС Востока» превысила 95%, что в соответствии с законодательством дает права принудительного выкупа акций Компании у всех акционеров и доведения доли Группы РусГидро в уставном капитале Компании до 100%, которым Группа намеревается воспользоваться.