



ГРУППА «КАМЧАТСКЭНЕРГО»

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

31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

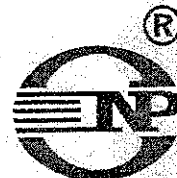
СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года	6
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	7
Консолидированный Отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	8
Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату

Примечание 1.	Группа «Камчатскэнерго» и ее деятельность	10
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики.....	11
Примечание 3.	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	21
Примечание 4.	Операции со связанными сторонами	23
Примечание 5.	Основные средства	25
Примечание 6.	Нематериальные активы.....	28
Примечание 7.	Прочие внеоборотные активы.....	28
Примечание 8.	Денежные средства	29
Примечание 9.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	29
Примечание 10.	Товарно-материальные запасы.....	30
Примечание 11.	Акционерный капитал.....	30
Примечание 12.	Налог на прибыль	31
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	32
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства	33
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению	33
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления.....	36
Примечание 17.	Кредиторская задолженность по прочим налогам	36
Примечание 18.	Выручка	36
Примечание 19.	Государственные субсидии.....	36
Примечание 20.	Операционные расходы	37
Примечание 21.	Финансовые доходы и расходы.....	37
Примечание 22.	Прибыль на акцию.....	37
Примечание 23.	Условные обязательства.....	38
Примечание 24.	Управление финансовыми рисками	39
Примечание 25.	Управление капиталом	41
Примечание 26.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
Примечание 27.	События после отчетной даты.....	42



ЭНПИ[®] КОНСАЛТ

КОНСАЛТИНГОВО-АУДИТОРСКАЯ ГРУППА

117630, Москва,
Старокалужское шоссе, 65

Т/ф.: +7 (495) 221-73-79
E-mail: npg@npg.ru
www.npg.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ № 1-039-04-16

о годовой консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества энергетики и электрификации
"Камчатскэнерго" за 2015 год

Аktionерам ПАО "Камчатскэнерго"

Аудируемое лицо:

Наименование	Публичное акционерное общество энергетики и электрификации "Камчатскэнерго"
ОГРН	1024101024078
Место нахождения	Российская Федерация, г. Петропавловск-Камчатский

Аудиторская организация:

Наименование	Акционерное общество "ЭНПИ Консалт"
ОГРН	1027700283566
Место нахождения	117630, г. Москва, Старокалужское шоссе, д.65, помещение 500
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Некоммерческое партнерство "Институт Профессиональных Аудиторов" (ИПАР)
ОРНЗ	10302000041



Независимая фирма «ЭНПИ Консалт», член
«Моор Стивенс Интернешнл Лимитед»,
фирмы-члены в основных городах всего мира;
в ассоциации с АКГ «МООР СТИВЕНС РУС»

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества энергетики и электрификации "Камчатскэнерго" и его дочерних организаций (Группа "Камчатскэнерго"), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 год и по состоянию на эту дату.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

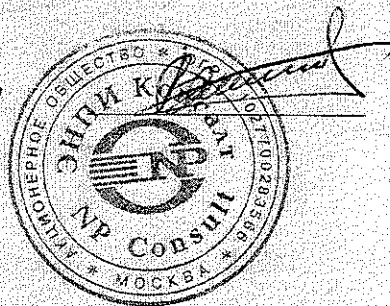
Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества энергетики и электрификации "Камчатскэнерго" и его дочерних организаций (Группа "Камчатскэнерго") по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
Акционерного общества "ЭНПИ Консалт"



В.Ю. Скобарев

27 апреля 2016 года

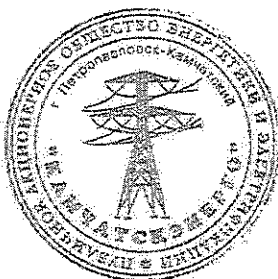


Примечание 31 декабря 2015 года 31 декабря 2014 года

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	224	262
Нематериальные активы	6	191	203
Прочие внеоборотные активы	7	40	43
Итого внеоборотные активы		455	508
Оборотные активы			
Денежные средства	8	1 830	1 853
Предоплата по налогу на прибыль		-	17
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	3 542	3 299
Товарно-материальные запасы	10	1 502	1 598
Прочие оборотные активы		3	-
Итого оборотные активы		6 877	6 767
ИТОГО АКТИВЫ		7 332	7 275
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	4 198	4 198
Непокрытый убыток и прочие резервы		(9 852)	(8 858)
Капитал акционеров материнской компании		(5 654)	(4 660)
Неконтролирующая доля участия		(77)	(55)
ИТОГО КАПИТАЛ		(5 731)	(4 715)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	13	4 735	4 346
Прочие долгосрочные обязательства	14	648	1 242
Итого долгосрочные обязательства		5 383	5 588
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	1 784	1 759
Кредиторская задолженность и начисления	16	5 243	4 057
Задолженность по текущему налогу на прибыль		23	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	630	586
Итого краткосрочные обязательства		7 680	6 402
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13 063	11 990
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 332	7 275

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Handwritten signatures of the General Director and Chief Accountant.

С.Б. Кондратьев

Л.В. Швалова

22 апреля 2016 года

Группа «Камчатскэнерго»

Консолидированный Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	18	11 501	11 352
Государственные субсидии	19	5 705	4 418
Прочие операционные доходы	1	75	-
Операционные расходы	20	(16 794)	(15 445)
Убыток от начисления экономического обесценения основных средств	5	(908)	(1 004)
Убыток от операционной деятельности		(421)	(679)
Финансовые доходы	21	223	76
Финансовые расходы	21	(711)	(571)
Убыток до налогообложения		(909)	(1 174)
Расходы по налогу на прибыль	12	(54)	(1)
Убыток за период		(963)	(1 175)
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(941)	(1 163)
Неконтролирующей доле участия		(22)	(12)
Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам материнской компании – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	22	(0,022)	(0,028)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		41 839 274	41 839 274
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)		169 075	169 075
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	(53)	41
Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(53)	41
Итого совокупный убыток за период		(1 016)	(1 134)
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(994)	(1 122)
Неконтролирующей доле участия		(22)	(12)

Генеральный директор

С.Б. Кондратьев

Главный бухгалтер

Л.В. Швалова



Handwritten signature and initials

22 апреля 2016 года

Группа «Камчатскэнерго»

Консолидированный Отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2014 года	4 203	(5)	103	(7 839)	(3 538)	(43)	(3 581)
Убыток за период	-	-	-	(1 163)	(1 163)	(12)	(1 175)
Прочий совокупный доход:							
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	41	-	41	-	41
Итого прочий совокупный доход	-	-	41	-	41	-	41
Итого совокупный убыток за период	-	-	41	(1 163)	(1 122)	(12)	(1 134)
На 31 декабря 2014 года	4 203	(5)	144	(9 002)	(4 660)	(55)	(4 715)
На 1 января 2015	4 203	(5)	144	(9 002)	(4 660)	(55)	(4 715)
Убыток за период	-	-	-	(941)	(941)	(22)	(963)
Прочий совокупный доход:							
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	(53)	-	(53)	-	(53)
Итого прочий совокупный доход	-	-	(53)	-	(53)	-	(53)
Итого совокупный убыток за период	-	-	(53)	(941)	(994)	(22)	(1 016)
На 31 декабря 2015 года	4 203	(5)	91	(9 943)	(5 654)	(77)	(5 731)

Генеральный директор

С.Б. Кондратьев

Главный бухгалтер

Л.В. Швалова



22 апреля 2016 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



31 декабря 2015 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток до налогообложения		(909)	(1 174)
Амортизация основных средств	20	55	129
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	5	908	1 004
Финансовые расходы, нетто	21	488	495
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	20	985	299
Прибыль от выбытия дочерних обществ	1	(75)	-
Прочие (доходы) / расходы		(52)	80
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		1 400	832
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 239)	(751)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		96	(28)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		384	(175)
Увеличение задолженности по прочим налогам		85	177
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов		3	(21)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		27	799
Налог на прибыль уплаченный		-	(21)
Итого поступление денежных средств в операционной деятельности		756	812
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(748)	(407)
Поступления от продажи основных средств		2	4
Поступления от продажи дочерних обществ		8	-
Проценты полученные		223	76
Итого использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(515)	(327)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		3 055	2 170
Погашение заемных средств		(2 632)	(1 308)
Проценты уплаченные		(678)	(517)
Платежи по финансовому лизингу		(9)	(13)
Итого (использование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(264)	332
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(23)	817
Денежные средства на начало периода	8	1 853	1 036
Денежные средства на конец периода	8	1 830	1 853

Генеральный директор

С.Б. Кондратьев

Главный бухгалтер

Л.В. Швалова

22 апреля 2016 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 1. Группа «Камчатскэнерго» и ее деятельность

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго» (далее – ПАО «Камчатскэнерго» или Общество) учреждено 09 апреля 1993 года в соответствии с Указами Президента Российской Федерации: от 01 июля 1992 года № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества»; от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации»; от 05 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества»; от 16 ноября 1992 года № 1392 «О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий» в рамках приватизации электроэнергетического комплекса Российской Федерации.

Общество является правопреемником всех прав и обязанностей Государственного производственного объединения энергетики и электрификации «Камчатскэнерго».

Конечной контролирующей стороной Группы является государство. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года крупнейшим акционером Компании являлась компания, контролируемая государством: ПАО «РАО ЭС Востока» (доля голосующих акций 98,74 процента по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года). В свою очередь, по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года 84,39% акций ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежит ПАО «РусГидро».

Общество зарегистрировано Постановлением градоначальника г. Петропавловска-Камчатского. Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Петропавловск-Камчатский, ул. Набережная, дом 10.

Акции Общества котируются на Московской Бирже.

В состав Группы «Камчатскэнерго» (далее – Группа) входят ПАО «Камчатскэнерго» и его дочерние компании. Основными видами деятельности Группы являются производство, передача и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Камчатского края.

Информация о дочерних компаниях ПАО «Камчатскэнерго» представлена ниже:

	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2015 года %	31 декабря 2014 года %
АО «Южные электрические сети Камчатки»	100,00	100,00
АО «Камчатскэнергоремонт»	0,00	100,00
ОАО «Камчатскэнергоремсервис»	0,00	100,00
ООО «Дом – 21 век»	51,00	51,00

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 16 млн рублей. Прибыль от продажи составила 24 млн рублей.

Помимо этого 5 июня 2015 года было ликвидировано ОАО «Камчатскэнергоремсервис». Прибыль от выбытия ОАО «Камчатскэнергоремсервис», составила 51 млн рублей.

Общество имеет следующие филиалы: филиал «Энергосбыт», филиал «Коммунальная энергетика» и филиал «Региональное диспетчерское управление», филиал «Камчатские ТЭЦ», филиал «Центральные электрические сети».

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или лиц аффилированных с ними. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и поставщиков других материалов для Группы (Примечание 4).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



- тарифного регулирования оптовой и розничной торговли электроэнергией, тепловой энергией и мощностью;
- согласования инвестиционных программ компаний Группы, размеров и источников их финансирования, а также контроля их выполнения;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам (далее – «ФСТ») и розничной реализации электрической и тепловой энергии через органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов). Режимы работы генерирующего и электросетевого комплекса (кроме функционирующего в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах) управляет ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – ОАО «СО ЕЭС») с целью поддержания эффективного функционирования рынка электроэнергии.

Тарифы на электроэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям, утверждаются региональными регулирующими органами, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на период регулирования.

Тарифы на тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями, для всех групп потребителей, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

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.

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. Краткое описание основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и их интерпретациями. 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 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 24).

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 прилагаемая финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних предприятий. 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.

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 в соответствии с политикой 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.

Ассоциированные предприятия. Ассоциированными являются предприятия, 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 предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированного предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных предприятий, (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 предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных предприятий.

Когда доля убытков Группы в ассоциированном предприятии 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 предприятиями исключается в пределах доли Группы.

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 котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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 котированным 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. Нарастенные 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. Нарастенные 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, имеющихся у Группы.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в обозримом будущем.

Все прочие финансовые активы 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.

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.

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 временно 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, имеющихся 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 долевого ценного бумага 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 долевого 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, имеющихся 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.

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 учитывается 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.



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 учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 6). Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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. Амортизация реконструируемых и модернизируемых активов приостанавливается, если оценочный период реконструкции превышает один год.

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.

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, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость. 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 с применением предполагаемой 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.

Учет концессионных соглашений. Группа не признает объекты инфраструктуры общественного назначения, полученные по концессионным договорам, в качестве собственных основных средств, так как Группа не контролирует данные объекты инфраструктуры. Группа признает и оценивает выручку, полученную в рамках концессионных соглашений, в соответствии с МСФО (IAS) 11 и МСФО (IAS) 18. Группа признает нематериальный актив, в степени, в которой Группа получает право (лицензию) на взимание платы с пользователей за предоставленные услуги, используя объекты инфраструктуры общественного назначения, полученные по концессионным договорам.

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.

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.

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; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

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. 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 и прочем совокупном доходе по статье «Вознаграждения работникам».

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности. 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, используемых 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 продолжительность которых, в свою очередь, соответствуют валюте и продолжительности обязательств по планам с установленными выплатами Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для вознаграждений по окончании трудовой деятельности 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 и прочем совокупном доходе.

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 данного типа выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

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.

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 обыкновенную акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных 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.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобренны 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.

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.

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 допущения 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. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, 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 уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. 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.

Эффект данных ключевых бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 5.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из 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 в первую очередь учитывает будущее восстановление



существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

Руководство оценило вероятность погашения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как низкую, так как по оценкам руководства существует низкая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 12).

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.

Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

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 на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования. 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 нерезализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, 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. 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, контролируемые государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) (Примечания 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируемые государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются ФАС и Региональной службой по тарифам и ценам Камчатского края. Продажи Группы предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили около 85 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 50 процентов). Расходы Группы на покупку у предприятий, контролируемых государством, за год,

Группа «Камчатскэнерго»

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)



закончившийся 31 декабря 2015 года, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на покупку за указанный период (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 20 процентов).

Группа арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды у местных органов власти. Информация о будущих платежах по данным договорам раскрыта в Примечании 5.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение членам Правления Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Компании выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 191 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года - 119 млн рублей).

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируруемыми Группой «РАО Энергетические системы Востока» (материнская компания) и Группой «РусГидро».

Состояние расчетов с Группой «РАО Энергетические системы Востока» по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлено ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	62	178
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	440	440
Краткосрочные заемные средства	70	-

Доходы и расходы с Группой «РАО Энергетические системы Востока»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прочая выручка	-	-
Расходы	(81)	(94)

Состояние расчетов с Группой «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлено ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	211	96

Доходы и расходы с Группой «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прочая выручка	4	4
Расходы	(1 071)	(862)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 5. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года	355	315	1 477	225	160	2 532
Поступления	9	9	78	829	16	941
Передача	79	153	258	(490)	-	-
Выбытия и списания	-	-	(6)	(10)	(14)	(30)
Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года	443	477	1 807	554	162	3 443
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2014 года	(253)	(297)	(1 387)	(220)	(113)	(2 270)
Начисление убытка от обесценения	(68)	(133)	(298)	(401)	(8)	(908)
Передача	(11)	(25)	(32)	68	-	-
Амортизация	(8)	(3)	(29)	-	(15)	(55)
Выбытия и списания	-	-	6	-	8	14
Конечное сальдо на 31 декабря 2015 года	(340)	(458)	(1 740)	(553)	(128)	(3 219)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	103	19	67	1	34	224
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	102	18	90	5	47	262

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2013 года	316	254	1 215	195	145	2 125
Поступления	-	2	26	379	15	422
Передача	39	59	241	(344)	5	-
Выбытия и списания	-	-	(5)	(5)	(5)	(15)
Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года	355	315	1 477	225	160	2 532
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2013 года	(117)	(131)	(761)	(58)	(80)	(1 147)
Начисление убытка от обесценения	(122)	(155)	(519)	(179)	(29)	(1 004)
Амортизация	(3)	(2)	(11)	16	-	-
Выбытия и списания	(11)	(9)	(101)	-	(9)	(130)
Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года	(253)	(297)	(1 387)	(220)	(113)	(2 270)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	102	18	90	5	47	262
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	199	123	454	137	65	978

На 31 декабря 2015 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 92 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 97 млн рублей).

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 и на 31 декабря 2014 года такие авансы отсутствовали.



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

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 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	25 лет (2016-2040)	25 лет (2014-2039)
Прогнозный темп роста	Темп роста равен темпу роста операционных расходов	
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса, а также прогнозных данных, подготовленных независимой компанией ЗАО «Агентство по прогнозированию балансов в электроэнергетике»	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (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)	15,2%	14%

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.

По обществам, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2015, 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 результате в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа признала обесценение в сумме 908 млн рублей (из них ПАО «Камчатскэнерго» - 851 млн рублей, АО «Южные электрические сети Камчатки» - 57 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.

Группа признала обесценение в сумме 1 004 млн рублей (из них ПАО «Камчатскэнерго» - 938 млн рублей, АО «Южные электрические сети Камчатки» - 66 млн рублей).

Группа «Камчатскэнерго»

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)



В таблице ниже содержится анализ чувствительности остаточной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2015 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

Изменение прогнозируемого показателя

Возможное изменение	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электричество и мощность	
	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%	-1%	+1%
Влияние на увеличение (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	(8)	10	(1 010)	1 018	(224)	260

Основные средства в залоге

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года (Примечание 13).

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	223	314
От одного года до пяти лет	105	113
Свыше пяти лет	332	822
Итого операционная аренда	660	1 249

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 6. Нематериальные активы

В течение 2012 года Группа заключила несколько концессионных соглашений с государственными органами Камчатского края. В рамках данных соглашений по состоянию на 31 декабря 2015 года были признаны нематериальные активы в размере 191 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 43 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма нематериальных активов составила 203 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 31 млн рублей).

Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Программное обеспечение	17	21
Долгосрочная дебиторская задолженность – финансовые активы	-	1
Прочие внеоборотные активы	23	21
Итого прочие внеоборотные активы	40	43



Примечание 8. Денежные средства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах	1 827	1 850
Денежные средства в кассе	3	3
Итого денежные средства	1 830	1 853

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	1 000	916
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	791	733
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	33	27
ПАО «Камчаткомагропромбанк»	-	-	-	164
Прочие	-	-	3	10
Итого денежные средства на банковских счетах			1 827	1 850

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 3 837 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 3 196 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года)	2 847	2 811
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 27 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 4 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года)	305	218
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	3 152	3 029
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение в размере 0 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 0 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года)	52	34
НДС к возмещению	328	225
Авансовые платежи по прочим налогам	10	11
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	3 542	3 299

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.

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 их справедливой стоимости.

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

	2015 год	2014 год
По состоянию на 1 января	3 200	3 614
Начислено за год	1 026	692
Восстановление резерва под обесценение	(191)	(460)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(171)	(646)
По состоянию на 31 декабря	3 864	3 200

По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 1 713 млн рублей (на 31 декабря 2014: 1 641 млн рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Камчатскэнерго»

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)



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	1 518	(79)	1 388	-
Просроченная менее 3 месяцев	778	(76)	651	-
Просроченная от 3 до 12 месяцев	1 380	(370)	1 063	(73)
Просроченная более 1 года	3 340	(3 339)	3 127	(3 127)
Итого	7 016	(3 864)	6 229	(3 200)

Торговая и прочая 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 10. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Топливо	1 304	1 380
Сырье и материалы	161	177
Прочие материалы	39	43
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	1 504	1 600
Обесценение товарно-материальных запасов	(2)	(2)
Итого товарно-материальные запасы	1 502	1 598

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2015 года (Примечание 13).

Примечание 11. Акционерный капитал

	Количество акций, штук	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обыкновенные акции (номинальная стоимость 0,10 рубля)	41 851 554 774	41 851 554 774
Собственные выкупленные обыкновенные акции	(12 280 565)	(12 280 565)
Итого обыкновенные акции	41 839 274 209	41 839 274 209
Привилегированные акции (номинальная стоимость 0,10 рубля)	183 062 052	183 062 052
Собственные выкупленные привилегированные акции	(13 987 324)	(13 987 324)
Итого привилегированные акции	169 074 728	169 074 728

	Акционерный капитал	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обыкновенные акции	4 185	4 185
Собственные выкупленные обыкновенные акции	(2)	(2)
Привилегированные акции	18	18
Собственные выкупленные привилегированные акции	(3)	(3)
Итого акционерный капитал	4 198	4 198

Обыкновенные и привилегированные акции. Владельцы обыкновенных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его повестки (одна акция – один голос), а также получать дивиденды, объявленные Обществом.

Владельцы привилегированных акций имеют право получать ежегодные дивиденды, составляющие 10 процентов от чистой прибыли Общества по данным его бухгалтерской отчетности по РСБУ, или участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его повестки, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором независимо от причин не

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Дивиденды. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2015 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 58 тысяч рублей (за 2014 год: 313 млн рублей убытка), а остаток непокрытого убытка на конец отчетного года, включая показатель прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с РСБУ, составил 2 217 млн рублей (на конец 2014 года: 2 217 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.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Компания и дочерние общества не объявляли и не выплачивали дивиденды ни держателям привилегированных акций, ни держателям обыкновенных акций.

Собственные выкупленные акции. В течение 2011 года Группа произвела выкуп собственных обыкновенных акций в количестве 12 280 565 штук и собственных привилегированных акций в количестве 13 987 324 штук по цене, превышающей их номинальную стоимость. Выплаченное возмещение в размере 2 млн рублей при приобретении собственных обыкновенных акций и 3 млн рублей при приобретении собственных привилегированных акций отражено в настоящей отчетности как вычет из капитала.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года количество собственных выкупленных акций составляло 12 280 565 обыкновенных акций и 13 987 324 привилегированные акции или 0,065% от общего числа выпущенных и размещенных акций.

Собственные выкупленные обыкновенные и привилегированные акции обладают такими же правами, что и прочие обыкновенные и привилегированные акции. Права голоса по собственным выкупленным обыкновенным и привилегированным акциям Общества, находящимся у его дочерних обществ, контролируются руководством Группы.

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	(41)	(11)
Отложенный налог на прибыль	(13)	10
Итого расходы по налогу на прибыль	(54)	(1)

В 2015 и 2014 году для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.



Ниже представлена 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	(979)	(1 174)
Теоретическая сумма дохода по налогу на прибыль (20%)	196	235
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	32	(54)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(251)	(97)
Прочее	(31)	(85)
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(54)	(1)

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 2 049 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года до 2 290 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Отложенные налоговые активы, не признанные за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств, незавершенного строительства, отраженному за предыдущие и за текущий периоды. Отложенные налоговые активы не признавались, поскольку вероятность их возмещения не была оценена как высокая.

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «Сбербанк»	7,99-13,20%	2017-2018	4 438	3 978
ПАО «Росбанк»	12,34-20,36%	2016-2017	580	-
ПАО «РАО Энергетические системы Востока»	12,38%	2016	440	440
Банк «ГПБ» (АО)	8,65%	2015	-	706
Обязательства по финансовой аренде	11,20%		2	10
Итого			5 460	5 134
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	12,38-20,36%		(723)	(779)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде	11,20%		(2)	(9)
Итого долгосрочные заемные средства			4 735	4 346

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «Росбанк»	12,45-22,00%	510	791
Банк «ГПБ» (АО)	12,75-13,14%	479	-
ПАО «РАО Энергетические системы Востока»	17,00%	70	-
ПАО «Сбербанк»	12,00%	-	138
АО «Райффайзенбанк»	10,75%	-	42
Итого		1 059	971
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	12,38-20,36%	723	779
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	11,20%	2	9
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		1 784	1 759

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

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. Группа выполнила требования по соответствию определенным ключевым индикаторам деятельности по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

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

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	2	-	2
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	-	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года	2	-	2
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	9	2	11
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	-	(1)	(1)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года	9	1	10

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, полученные по договорам технологического присоединения	186	847
Обязательства, связанные с концессионными соглашениями	219	218
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 15)	243	177
Итого прочие долгосрочные обязательства	648	1 242

Примечание 15. 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	(37)	(34)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	280	211
Чистые обязательства	243	177

Группа «Камчатскэнерго»

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)



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	211	(34)	177
Стоимость услуг текущего периода	13	-	13
Расходы / (доходы) по процентам	25	(4)	21
Стоимость услуг прошлых периодов	(15)	-	(15)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			-
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в демографических предположениях	-	-	-
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	1	-	1
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(2)	-	(2)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год	22	(4)	18
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	4	-	4
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	47	-	47
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	9	7	16
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2015 год	60	7	67
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(14)	(14)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(8)	8	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(5)	-	(5)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	280	(37)	243

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2014	228	(29)	199
Стоимость услуг текущего периода	17	-	17
Расходы / (доходы) по процентам	18	(2)	16
Стоимость услуг прошлых периодов	3	-	3
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			-
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в демографических предположениях	-	-	-
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(1)	-	(1)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	8	-	8
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год	45	(2)	43
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	6	-	6
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(63)	-	(63)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	4	1	5
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год	(53)	1	(52)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(9)	(9)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(5)	5	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(4)	-	(4)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	211	(34)	177

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



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 руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1% (1%)	(25) 15	(9%) 5%
Ставка роста зарплат	1% (1%)	2 (1)	1% (1%)
Инфляция	1% (1%)	14 (12)	5% (4%)
Нормы увольнений	3% (3%)	(14) 21	(5%) 8%
Вероятности смертности	10% (10%)	(1) 1	(0%) 1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 10 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2016 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 16. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 618	2 651
Прочая кредиторская задолженность	131	499
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	2 748	3 150
Задолженность перед персоналом	676	662
Авансы полученные	1 819	245
Итого кредиторская задолженность и начисления	5 243	4 057

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НДС	159	332
Страховые взносы	305	173
Налог на имущество	15	13
Прочие налоги	151	68
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	630	586

Примечание 18. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Реализация теплотенергии	5 658	5 618
Реализация электроэнергии	5 085	4 524
Прочая выручка	758	1 210
Итого выручка от операционной деятельности	11 501	11 352

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в основном включает в себя выручку от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от выполнения ремонтных работ и от технологического присоединения к сети.

Примечание 19. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на ликвидацию межтерриториального перекрёстного субсидирования в тарифах на электрическую энергию, на компенсацию разницы между утверждёнными 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, субсидии из бюджетов всех уровней для компаний Группы в Камчатском крае составили 5 705 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года: 4 418 млн рублей).



Примечание 20. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по Опционному программам и пенсионному обеспечению)	6 208	5 503
Расходы на топливо	5 512	5 377
Покупная электроэнергия и мощность	1 359	1 188
Прочие материалы	486	428
Услуги сторонних организаций, включая:		
Услуги субподрядчиков	401	869
Ремонт и техническое обслуживание	319	290
Расходы на аренду	264	271
Расходы на охрану	90	87
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	82	88
Агентские расходы	69	83
Транспортные расходы	57	71
Расходы на страхование	22	18
Прочие услуги сторонних организаций	170	201
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности, нетто	985	299
Расходы на водопользование	261	276
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	97	97
Налоги, кроме налога на прибыль	76	67
Амортизация основных средств	55	129
Расходы на распределение электроэнергии	31	28
Прочие расходы	250	75
Итого расходы по текущей деятельности	16 794	15 445

Примечание 21. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы	223	76
Финансовые доходы	223	76
Процентные расходы	(647)	(511)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(43)	
Расходы по финансовой аренде	-	(2)
Прочие финансовые расходы	(21)	(59)
Финансовые расходы	(711)	(571)

Примечание 22. 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.



Убыток на акцию по операционной деятельности рассчитываются следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	41 839 274	41 839 274
Средневзвешенное количество привилегированных акций, тысяч штук	169 075	169 075
Чистый убыток, причитающийся акционерам Компании, в тысячах рублей	(940 512)	(1 162 843)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию по операционной деятельности, относящаяся к акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	(0,022)	(0,028)

Примечание 23. Условные обязательства

Экономическая среда. Хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

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 или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое, валютное и таможенное 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.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

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.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими 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 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. 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 оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов. Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 13).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больницы, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 7 210 млн рублей в течение 2016-2018 гг. (3 363 млн рублей – в течение 2015-2017 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года следующие: 2016 год – 4 513 млн рублей, 2017 год – 1 850 млн рублей, 2018 год – 847 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа раскрывает обязательства по капитальным затратам на основе данных инвестиционной программы, т.к. эти данные представляют более надежную и актуальную информацию по обязательствам Группы по приобретению и строительству основных средств.

Примечание 24. Управление финансовыми рисками

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

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», ФАС.

Кредитный риск. Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному



рisku возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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 бытовую 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. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности в Примечании 9.

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 с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

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. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки большинства существенных займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

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 на 803 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: оборотные активы Группы больше, чем краткосрочные обязательства на 365 млн рублей).

Группа «Камчатскэнерго»

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)



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 электричество (Примечание 19);
- 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.

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	Итого
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	2 198	1 108	4 256	-	-	7 562
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 16)	2 749	-	-	-	-	2 749
Обязательства по финансовой аренде	2	-	-	-	-	2
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	4 949	1 108	4 256	-	-	10 313

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	Итого
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	2 121	740	338	4 313	-	7 512
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 16)	3 102	-	-	-	-	3 102
Обязательства по финансовой аренде	9	1	-	-	-	10
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	5 232	741	338	4 313	-	10 624

Примечание 25. 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 уставного капитала открытого акционерного общества не может быть менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом, на дату регистрации компании;
- 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.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма капитала в управлении Группы составила за счет накопленного убытка отрицательную величину 5 731 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 4 715 млн рублей).

Примечание 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам 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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы отсутствуют активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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 и краткосрочной дебиторской задолженности 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 выпущенных российских и еврооблигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). 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 обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Примечание 27. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой информации Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.