



ПАО «Иркутскэнерго»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	10



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ПАО «Иркутскэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Иркутскэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

Организация: ПАО «Иркутскэнерго»

Зарегистрировано Регистрационной палатой Администрации города Иркутска. Свидетельство от 20 ноября 1992 года серии ИРП-К № 1493.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Правобережному округу города Иркутска Иркутской области за № 102380100313 12 июля 2002 года. Свидетельство серии 38 № 001632808.

664025, Иркутская область, город Иркутск, улица Сухэ-Батора, дом 3.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Киселева Л.Р.

Директор, доверенность от 16 марта 2015 года № 41/15

АО «КПМГ»

25 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация

млн. руб.	Пояснение	2015	2014
Реализация по основной деятельности			
Электроэнергия		79 569	61 816
Теплоэнергия		21 369	21 341
Металлургическая продукция		11 675	11 739
Прочая		13 122	12 745
Итого реализация по основной деятельности		125 735	107 641
Себестоимость реализации			
Покупная энергия		(24 545)	(16 297)
Материалы		(14 450)	(13 954)
Заработная плата и социальные отчисления		(14 365)	(13 828)
Топливо, используемое в производстве		(10 142)	(8 891)
Покупная мощность		(6 629)	(3 131)
Транспортировка электроэнергии		(6 493)	(7 015)
Амортизация		(5 078)	(5 463)
Ремонт и обслуживание		(2 571)	(2 349)
Расходы по аренде		(1 717)	(2 147)
Услуги Единой Национальной Электрической Сети		(1 635)	(1 460)
Прочие расходы		(4 929)	(6 102)
Итого себестоимость реализации		(92 554)	(80 637)
Валовая прибыль		33 181	27 004
Коммерческие расходы	5	(5 494)	(3 923)
Общие и административные расходы	6	(3 628)	(2 853)
Налоги, кроме налога на прибыль	7	(2 217)	(2 366)
Прочие операционные расходы, нетто	8	(1 305)	(7 783)
Операционная прибыль		20 537	10 079
Финансовые доходы	9	4 111	2 597
Финансовые расходы	9	(7 553)	(5 785)
Убыток от обесценения долгосрочных инвестиций	14	-	(2 416)
Переоценка производных финансовых инструментов		-	(3)
Прибыль до налогообложения		17 095	4 472
Текущий налог на прибыль	10	(3 275)	(3 511)
Отложенный налог на прибыль		(626)	2 065
Расход по налогу на прибыль	10	(3 901)	(1 446)
Чистая прибыль за отчетный период		13 194	3 026
Прочий совокупный доход			
<i>Компоненты прочего совокупного дохода, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	23(b)	(359)	412
<i>Компоненты прочего совокупного дохода, которые были или будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных дочерних компаний из других валют		24	-
Общий совокупный доход за отчетный период		12 859	3 438
Прибыль в распределении между:			
акционерами материнской компании		12 859	2 813
держателями неконтролирующих долей участия		335	213
		13 194	3 026
Общий совокупный доход в распределении между:			
акционерами материнской компании		12 530	3 213
держателями неконтролирующих долей участия		329	225
		12 859	3 438
Прибыль на акцию – базовая и разведенная, руб.	20	2,83	0,62

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления ПАО «Иркутскэнерго»:

Председатель Правления

О.Н. Причко

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн. руб.	Пояснение	2015	2014
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвилл		561	561
Основные средства	12	57 947	57 138
Нематериальные активы	13	1 299	1 174
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	28(b)	34 708	25 554
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	3 663	3 688
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	14	600	310
Долгосрочные инвестиции	14	18	44
Долгосрочная дебиторская задолженность	15	62	1 179
Долгосрочные векселя полученные		8	-
Отложенные налоговые активы	10	1 745	1 746
Итого внеоборотные активы		100 611	91 394
Оборотные активы			
Запасы	16	5 128	6 206
Краткосрочная дебиторская задолженность	15	14 343	13 119
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	18	759	1 258
Налог на прибыль к возмещению		643	398
Краткосрочные векселя полученные		176	-
Прочие оборотные активы		9	90
Краткосрочные инвестиции		-	14
Денежные средства и их эквиваленты	17	3 729	3 329
Итого оборотные активы		24 787	24 414
Итого активы		125 398	115 808
Обязательства и капитал			
Капитал			
Уставный капитал	19	4 767	4 767
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(227)	(227)
Добавочный капитал		3 175	3 175
Резерв по изменению курсов валют		24	-
Нераспределенная прибыль		29 118	29 547
Итого капитал, приходящийся основному акционеру		36 857	37 262
Неконтролирующая доля участия		(300)	13
Итого капитал		36 557	37 275
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	21	45 345	34 344
Долгосрочные обязательства по будущей рекультивации	24	3 224	2 813
Долгосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	23	1 921	1 489
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	22	218	274
Долгосрочная кредиторская задолженность	25	636	-
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	28(b)	2 427	1 699
Долгосрочные векселя выданные		100	-
Отложенные налоговые обязательства	10	2 749	2 124
Прочие долгосрочные обязательства		458	444
Итого долгосрочные обязательства		57 078	43 187
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы полученные	21	14 133	16 367
Краткосрочные обязательства по будущей рекультивации	24	185	155
Краткосрочные обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	23	188	156
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	22	159	131
Краткосрочная кредиторская задолженность	25	11 765	12 803
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	18	3 800	2 850
Налог на прибыль к уплате		239	324
Прочие краткосрочные обязательства		1 294	2 560
Итого краткосрочные обязательства		31 763	35 346
Итого обязательства		88 841	78 533
Итого капитал и обязательства		125 398	115 808

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

млн. руб.	Пояснение	2015	2014
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		17 095	4 472
Корректировки:			
Амортизация		5 215	5 608
Доход по процентам	9	(4 111)	(1 774)
Расход по процентам	9	7 019	4 200
Курсовая разница	9	388	1 006
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9,14	25	422
Прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и прочих операций с инвестициями	9	-	(684)
Дивидендный доход	9	-	(41)
Убыток от обесценения долгосрочных инвестиций	14	-	2 416
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	8	935	2 079
Резерв под обесценение запасов	8	114	419
Обесценение займов выданных	9	28	49
(Восстановление)/ начисление резерв по дополнительным обязательствам	8	(1 215)	1 257
Убыток от выбытия прочих активов, нетто	8	237	61
Убыток от реализации, ликвидации основных средств и нематериальных активов	8	348	-
Убыток от обесценения основных средств	8,12	-	3 662
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов		-	3
Расходы по пенсионному плану с установленными взносами	23(b)	89	59
Увеличение дебиторской задолженности		(1 713)	(2 909)
Уменьшение прочих текущих активов		81	43
Уменьшение запасов		990	819
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		1 073	5 184
Взносы по пенсионному плану с установленными взносами	23(a)	(186)	(171)
Налог на прибыль уплаченный		(3 547)	(3 825)
Итого чистый денежный приток по операционной деятельности		22 865	22 355
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6 498)	(9 590)
Поступления от реализации основных средств		104	23
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(300)	-
Реализация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		527	2 344
Займы выданные		(17 817)	(25 937)
Займы погашенные		1 767	11 708
Приобретение нематериальных активов		(263)	(212)
Проценты полученные		238	15
Приобретение дочерних компаний у связанных сторон		-	(2 121)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(2 095)
Дивиденды полученные		-	41
Итого чистый денежный отток по инвестиционной деятельности		(22 242)	(25 824)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные		79 096	95 526
Кредиты и займы погашенные		(71 160)	(77 234)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(2 419)	(1 865)
Приобретение долей дочерних компаний у миноритарных акционеров		-	(6 046)
Проценты выплаченные		(5 943)	(3 593)
Расчеты с акционерами		-	(751)
Платежи по финансовой аренде		(218)	(335)
Итого чистый денежный (отток)/приток по финансовой деятельности		(644)	5 702
Влияние изменений валютных курсов		421	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		400	2 233
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3 329	1 096
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17	3 729	3 329

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

млн. руб.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 1 января 2014 года	4 767	(227)	3 060	36 807	44 407	888	45 295
Общий совокупный доход							
Прибыль за отчетный период	-	-	-	2 813	2 813	213	3 026
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	400	400	12	412
Операции с акционерами							
Приобретение дочерних компаний у сторон под общим контролем	-	-	-	(2 121)	(2 121)	-	(2 121)
Изменение эффективной доли владения дочерним предприятием	-	-	-	(5 647)	(5 647)	66	(5 581)
Дивиденды акционерам материнской компании	-	-	-	(1 875)	(1 875)	-	(1 875)
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	(1 130)	(1 130)
Прочие операции с акционерами	-	-	115	(830)	(715)	(36)	(751)
На 31 декабря 2014 года	4 767	(227)	3 175	29 547	37 262	13	37 275

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

млн. руб.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по изменению курсов валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 1 января 2015 года	4 767	(227)	3 175	-	29 547	37 262	13	37 275
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	12 859	12 859	335	13 194
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	(353)	(353)	(6)	(359)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных дочерних компаний из других валют	-	-	-	24	-	24	-	24
Операции с акционерами								
Дивиденды акционерам материнской компании	-	-	-	-	(2 421)	(2 421)	-	(2 421)
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
Прочие операции с акционерами	-	-	-	-	(10 498)	(10 498)	(592)	(11 090)
На 31 декабря 2015 года	4 767	(227)	3 175	24	29 118	36 857	(300)	36 557

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 10-52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Общие положения

а) Информация о Компании и ее основной деятельности

Публичное акционерное общество «Иркутскэнерго» (далее по тексту «Иркутскэнерго», «Компания» или «Группа») является вертикально интегрированной компанией энергетической отрасли. Основными видами деятельности Компании являются производство и продажа электрической энергии и мощности на оптовом и розничном рынке России, производство, распределение и продажа тепловой энергии в г. Иркутске и Иркутской области, добыча угля в основном для собственного потребления, а также производство и продажа металлопродукции в Красноярском крае. Компания образована в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях представлена в Пояснении 3 (а). Головной офис Компании расположен по адресу: г. Иркутск, ул. Сухэ-Батора, 3.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Иркутскэнерго» за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2015 года одобрена решением Правления Компании от 21 апреля 2016 года.

Консолидированная финансовая отчетность Группы в последующем консолидируется в финансовой отчетности EuroSibEnergo PLC (Материнская Компания), конечным бенефициаром которой является господин Олег Дерипаска.

Компания образована 19 ноября 1992 года в результате приватизации Иркутского производственного объединения энергетики и электрификации (ПОЭиЭ «Иркутскэнерго»). В состав Компании входят три гидроэлектростанции (ГЭС) и девять теплоэлектроцентралей (ТЭЦ), вырабатывающих электрическую и тепловую энергию. Компания обслуживает тепловые сети. Проектным видом топлива для теплоэлектростанций Компании служит уголь, добываемый на Азейском, Мугунском, Бородинском, Черемховском и других угольных разрезах.

Компания зависит от государственной политики путем частичного регулирования тарифов на электрическую и тепловую энергию.

б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

в) Основные изменения в условиях функционирования рынка электроэнергии и мощности

Оптовый рынок электроэнергии и мощности

Согласно Постановлению Правительства РФ от 28 апреля 2014 года №374 для гидроэлектростанций, расположенных во второй ценовой зоне оптового рынка, доля продаваемой по регулируемым тарифам мощности (без учёта поставки населению) устанавливается с 1 мая 2014 года по 31 декабря 2015 года на уровне 35%, с сокращением до 20% в 2016 году, полная либерализация планируется с 2017 года.

В 2015 году состоялось утверждение новой модели конкурентного отбора мощности, предусматривающей определение спроса на мощность как функции цены на основании параметров, устанавливаемых Правительством РФ, и проведение

первого долгосрочного конкурентного отбора мощности на 2017-2019 годы. Для генерирующих компаний оптового рынка это привело к долгосрочному планированию поставки мощности и определению цены продажи мощности.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости за исключением инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости.

в) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.). Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей (млн. руб.).

г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения учетной политики руководством Группы и оказавших наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 12: Основные средства – возмещаемая стоимость;
- Пояснение 12, 22, 27: Классификация аренды;
- Пояснение 14: Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- Пояснение 15: Резерв под обесценение дебиторской задолженности;
- Пояснение 23: Пенсионные обязательства;
- Пояснение 24: Обязательства по рекультивации;
- Пояснение 10: Отложенные налоговые активы/(обязательства).

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок и оценок обесценения активов, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснения 14, 24, 27 – оценка обесценения активов, признание и оценка резервов и условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы. Применение новых стандартов в 2015 году не оказало существенного влияния при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

а) Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Основные дочерние предприятия, включенные в состав консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлены ниже:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Эффективная доля владения компанией	
			2015	2014
ООО «Иркутскэнергосвязь»	Телекоммуникационные услуги	Россия	100%	100%
ООО «Байкалинвестэнерго»	Инвестиционная деятельность	Россия	100%	100%
ЗАО «Байкалэнерго»	Производство, передача и распределение энергии	Россия	100%	100%
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии	Россия	51%	51%
ОАО «Энсер»	Производство электроэнергии, тепловой энергии	Россия	100%	100%
ООО «Генерация тепла»	Сбыт тепловой энергии	Россия	100%	100%
ООО «Тепловые сети»	Передача тепловой энергии	Россия	100%	100%
ЗАО «Волгаэнергосбыт»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	41.3%	41,3%
ООО «Иркутская энергосбытовая компания»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	100%	100%
ООО «ТД Евросибэнерго»	Сбыт и поставка сырья, материалов, оборудования	Россия	65.11%	65.11%
ЗАО «Иркутскзолотопроduct»	Переработка золотосодержащих материалов	Россия	100%	100%
ЗАО «Армроскогенерация»	Производство, передача и распределение энергии	Армения	51%	51%
ООО «КРАМЗ-Авто»	Транспортные услуги	Россия	100%	100%
ООО «Компания Востсибуголь»	Добыча каменного угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Ирбейский разрез»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	100%	100%
ОАО «Разрез Тулунский»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	99%	99%
ООО «Востсибуглесбыт»	Оптовая торговля топливом	Россия	100%	100%
ООО «Тувинская горнорудная компания»	Добыча каменного и бурого угля	Россия	74.8%	74.8%
ООО «Эрчим Тхан»	Добыча каменного и бурого угля	Россия	50.1%	50.1%
ООО «Сибметком»	Металлургия	Россия	88%	88%
ОАО «Отделение временной эксплуатации»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	Россия	58.44%	58.44%
ООО «Эн+Порт»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	Россия	99.9%	99.9%

Приобретение дочерних компаний

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

В отношении сделок по приобретению компаний Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; плюс
- сумма, признанной неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость) признанных идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

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

Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а так же относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная величина, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в составе капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвилл, отражается в составе капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

В случае перехода контроля к Группе над предприятием, приобретенным у компании, находящейся под общим контролем конечного бенефициара, приобретенное предприятие учитывается, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности сравнительных периодов или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. При этом активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости, как они отражались в консолидированной финансовой отчетности у компании под общим контролем, уставный капитал отражается в добавочном капитале, прочие компоненты капитала отражаются на соответствующих строках капитала консолидирующей компании. Сумма, уплаченная за приобретение, отражается непосредственно в составе капитала.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группа прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что Группа имеет значительное влияние. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли или убытке, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Совместно контролируемое предприятие – это предприятие, предусматривающее учреждение акционерного общества, товарищества или иного юридического лица, в котором каждый из участников имеет свою долю владения. Это предприятие осуществляет свою деятельность так же, как и любое другое предприятие, за исключением того, что договорное соглашение между участниками устанавливает совместный контроль над экономической деятельностью предприятия.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

В случае получения Группой значительного влияния над ассоциированным или совместным предприятием, приобретенным у компании, находящихся под общим контролем конечного бенефициара, данное приобретение учитывается как если бы соответствующая сделка имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности сравнительных периодов или на дату получения значительного влияния, если последняя наступила позже, и отражается по балансовой стоимости, как оно отражалось в консолидированной отчетности у компании под общим контролем. Сумма превышения стоимости приобретения над балансовой стоимостью инвестиции, отражается в составе капитала. Сопоставимые данные пересчитываются.

б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевыми ценные бумаги, займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (пояснение 15) и займы, выданные связанным сторонам (пояснение 28(b)).

Денежные средства и их эквиваленты

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка классифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Не котируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости за минусом обесценения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Указанные финансовые обязательства при первоначальном признании определяются по справедливой стоимости плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность, задолженность по векселям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

(iii) Производные финансовые инструменты

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов определяется на основе сложившихся цен на рынках электроэнергии и средней цене на Лондонской Бирже Металлов за предыдущий квартал. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных финансовых инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

с) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов по продаже. Группа создает резерв под ухудшение качества угля, исходя из его физической пригодности для использования.

d) Основные средства

Группа подготовила первую отчетность по МСФО на 31 декабря 2003 года. Большинство объектов основных средств компании возникли задолго до этой даты и их оценка и учет происходили в советских и российских рублях без учета фактической инфляции за периоды, прошедшие с момента их приобретения. До 1992 года обменные курсы рубля устанавливались Правительством и не отражали рыночных изменений, кроме того, многие закупки производились с участием государства и по субсидированным ценам. В результате этого для большинства объектов основных средств Группы невозможно было установить фактическую историческую стоимость.

На момент подготовки первой отчетности по МСФО Группа провела оценку с целью определения условной исторической стоимости объектов основных средств. Все объекты основных средств, приобретенные после этой даты, отражаются по фактической исторической стоимости.

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Согласно МСФО 16 «Основные средства», объекты основных средств, которые удовлетворяют критериям признания в качестве актива, оцениваются по их первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок;
- все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия;
- первоначальную оценку на демонтаж и ликвидацию объекта и восстановление территории, на которой он расположен, обязательство в отношении которых предприятие принимает в результате приобретения актива или как следствие использования актива в течение определенного периода времени в целях, отличных от производства запасов в течение этого периода.

Составляющими стоимости объектов основных средств являются, в том числе затраты по займам на приобретение и строительство квалифицируемых активов.

В соответствии с МСФО 23 квалифицируемым активом является актив, требующий существенный период времени для подготовки его к использованию по назначению или для продажи. Если длительное время для подготовки актива к использованию или продаже требуется лишь в силу неэффективности процесса его создания, то такой актив не является квалифицируемым.

Основные средства за исключением добывающих активов амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования.

Основные средства	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Теплоэлектростанции:	
Здания и сооружения	25–35
Оборудование	13–20
Гидроэлектростанции:	
Здания и сооружения	20–40
Оборудование	20–40
Линии электропередач	20
Трансформаторные подстанции	15–25

Методика амортизации ежегодно пересматриваются в целях обеспечения соответствия притоку ожидаемых экономических выгод от использования объектов основных средств.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытка.

Значительные усовершенствования и модернизация, продлевающие срок полезной службы основных средств или значительно увеличивающие экономический эффект от их использования, капитализируются. Ремонт и обслуживание относятся на финансовые результаты по мере возникновения соответствующих расходов. Стоимость объектов социальной сферы списывается в момент их приобретения.

Стоимость объектов основных средств, подлежащих в той или иной форме выбытию, списывается с баланса вместе с накопленной амортизацией. Прибыль или убыток от выбытия основных средств учитываются при определении чистой прибыли.

Приобретения объектов незавершенного строительства учитываются по себестоимости, включающей затраты на строительство, приобретение и монтаж машин и оборудования, а также иные прямые затраты.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предусматривает необходимость оценки стоимости возмещения актива, включая основные средства, при наличии объективных фактов, свидетельствующих об их возможном обесценении.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 стоимость возмещения актива или единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), не должна превышать большее из значений справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности актива или ЕГДП от его дальнейшего использования. Чистая стоимость реализации представляет собой сумму, вырученную в результате продажи актива или ЕГДП в процессе сделки на рыночных условиях, заключаемой между сторонами, готовыми к заключению такой сделки и располагающими необходимой информацией, за вычетом прямых затрат, связанных с продажей. Ценность актива или ЕГДП от его дальнейшего использования представляет собой дисконтированную стоимость денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива или ЕГДП и его выбытия по окончании полезного срока службы. При определении ценности актива от его дальнейшего использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются с применением процентной ставки, отражающей текущую рыночную оценку стоимости финансирования и рисков, связанных с данным активом.

ЕГДП представляет собой наименьшую группу активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате использования соответствующих активов. Этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

е) Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из прав на разработку месторождений, затрат на разработку и освоение месторождения, капитализированных затрат на рекультивацию земель, зданий, сооружений, передаточных устройств, машин, оборудования, необходимых для освоения месторождения. Затраты на разработку и освоение месторождения представляют собой затраты, понесенные в период вскрышных работ и подготовке к промышленной добыче, дороги, инфраструктуру, здания, машины и оборудование. Затраты на разработку и освоение месторождения капитализируются.

Затраты на исследование месторождений, понесенные до момента установления доказанных и вероятных резервов по данному месторождению, относятся к затратам периода в котором они понесены. Доказанные и вероятные резервы устанавливаются, основываясь на независимом исследовании и оценке пригодности, выполняемых независимыми горными инженерами. До момента установления доказанных и вероятных резервов разведочные затраты не капитализируются. Затраты на исследование месторождений произведенные после установления доказанных и вероятных резервов списываются на расходы периода, в котором они понесены.

Резервы определяются как та часть месторождения, которая юридически и экономически может быть добыта и обработана на момент установления наличия минеральных резервов. Доказанные резервы определяются как минеральные резервы, для которых (а) количество рассчитывается на основании измерений, проведенных в выходных слоях, котлованах, выработках или скважинах; марка и/или качество рассчитываются по результатам детальной выборки и (б) участки для исследования, выборки и измерения расположены так близко и геологический характер определен на таком уровне, что установлены размер, контур, глубина и состав минеральных резервов. Вероятные резервы определяются как минеральные резервы, для которых количество и марка и/или качество рассчитываются на основе информации аналогичной той, которая использовалась для доказанных резервов, но участки для исследования выборки и измерения находятся дальше либо расположены менее адекватно по другим причинам. Соответственно, уровень уверенности, хотя и является меньшим чем уровень для доказанных резервов, достаточно высок для предположения неразрывности между точками наблюдения.

Кроме того, расходы по процентам, относящиеся к стоимости разработки добывающих активов и строительству добывающей инфраструктуры, капитализируются до того момента, когда активы становятся готовыми для запланированного использования.

Затраты капитального характера (возведение сооружений, дорог и строительство аналогичных объектов) капитализируются, в то время как затраты относящиеся к поддержанию (планово-предупредительные ремонты) относятся на расходы периода, в котором они были понесены. Затраты понесенные для поддержания текущей производительной мощности месторождения так же относятся на расходы периода, в котором они были понесены.

Когда добывающие активы и основные средства вводятся в эксплуатацию, включая капитализированные расходы и включая расходы на разработку месторождения, то они амортизируются пропорционально объему добытых запасов в тоннах к тоннажу доказанных и вероятных минеральных запасов, которые планируются к добыче в оцениваемый остаточный срок жизни месторождения или срок действия лицензии, если последний короче («метод истощения»).

ф) Обязательства по будущей рекультивации

Группа создает резервы по будущей рекультивации по тем участкам, на которых складируются золошлаковые отходы (ЗШО), а также по территориям, на которых осуществляется добыча угля.

Стоимость восстановительных работ по этим участкам рассчитывается исходя из их площади и последней имеющейся информации по цене восстановления участка площадью 1 га. Срок, когда эти участки подлежат восстановлению, не устанавливается законодательно и определяется расчетным путем исходя из площади участка и скорости его заполнения для ЗШО и исходя из срока планируемого истощения для угольных месторождений. При оценке будущих затрат на восстановление применяются существенные суждения руководства. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, влияют на сумму резерва, если существуют объективные свидетельства того, что они могут произойти.

Сумма будущих затрат на восстановление по периодам несения этих затрат определяется на момент принятия обязательств по будущей рекультивации. На сумму признанных дисконтированных будущих обязательств (рассчитанную по правилам, описанным выше) в составе основных средств отражается актив («Резерв на восстановление природных ресурсов на занимаемом участке»), который амортизируется по методу истощения в течение срока пользования месторождения, по которому начислен резерв на восстановление. На эту же сумму отражается обязательство по рекультивации.

Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, исходя из наилучшей расчетной оценки суммы, в которой

будет урегулировано соответствующее обязательство. Изменения в этой расчетной оценке могут быть вызваны изменениями в величине или времени оттока соответствующих ресурсов, либо изменениями в ставках дисконтирования.

В отношении тех резервов, которые были включены в стоимость соответствующего актива, любые изменения величины существующего обязательства, включая те, которые были вызваны изменениями в применяемых ставках дисконтирования, как правило, увеличивают или уменьшают стоимость соответствующего актива и амортизируются перспективно на протяжении срока его полезного использования. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

g) Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов (НМА), не созданных Группой, осуществляется по стоимости приобретения. Нематериальные активы, полученные при приобретении предприятия, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующее отражение нематериальных активов осуществляется по стоимости приобретения за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования ежегодно проверяются на обесценение, которое отражается в составе прибыли или убытка. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

h) Учет затрат на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки (связанные с созданием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания и доведения НМА до момента использования или продажи;
- свое намерение и возможность создать НМА и использовать его или продать;
- то, что НМА будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к НМА в ходе его разработки.

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с момента начала производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

i) Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

j) Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости полученной суммы за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с ее получением. После первоначального признания кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента;

разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражаются как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

В случае если Группа прекращает признание финансового обязательства, разница между справедливой и балансовой стоимостью отражается в составе прибыли или убытка.

к) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

л) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

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

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

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

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

m) Финансовая и операционная аренда

Определение того, являются ли взаимоотношения арендой или содержит аренду, основывается на сущности соглашения на день возникновения отношений, связано ли исполнение соглашения с использованием определенного актива или активов или соглашение предоставляет право на использование актива.

Активы, получаемые по договорам финансовой аренды, по которым Группа в значительной степени принимает на себя риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, капитализируются на момент начала срока аренды по справедливой стоимости арендованных активов или по дисконтированной стоимости денежных потоков от минимальных арендных платежей, если вторая сумма ниже. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и снижением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной ставки процента на оставшуюся сумму обязательств.

Аренда, при которой арендодатель в значительной степени сохраняет риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе прибыли или убытка как расходы равными долями в течение срока аренды.

n) Аренда плотин и тепловых сетей у государства

Группа арендует плотины и тепловые сети у государства на специальных условиях. Поскольку сумма договора аренды при существующем сроке договора аренды существенно ниже справедливой стоимости плотин и тепловых сетей, аренда считается операционной. Расходы по аренде плотин и тепловых сетей отражаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором они понесены.

o) Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются как финансовые расходы.

p) Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, с учетом налогового эффекта, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение уставного капитала по номинальной стоимости выпущенных акций. Сумма превышения справедливой стоимости перечисленных средств, над номинальной стоимостью, отражается как уменьшение нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

q) Признание выручки

Величина выручки в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой.

Реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии всем потребителям, кроме жилищного сектора, осуществляется на контрактной основе. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную электроэнергию на основе показаний счетчиков, которые они снимают самостоятельно каждый месяц. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную тепловую энергию по тарифным ставкам в зависимости от площади квартиры.

Выручка от реализации за определенный период представляет собой сумму реализации электрической энергии и мощности и тепловой энергии за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается в учете на ежемесячной основе в момент передачи на основании показателей счетчиков. Реализация тепловой энергии отражается по мере ее производства и доставки потребителям.

Выручка от прочей реализации учитывается по методу начислений. Доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды от сделки, и если выручка может быть надежно оценена.

Признание доходов и расходов по Свободным Двухсторонним Договорам

Свободные двухсторонние договора на продажу электроэнергии и мощности заключаются между продавцом и покупателем по нерегулируемым ценам. Для того, чтобы продать необходимый объем электрической энергии и мощности по таким договорам Группа, в качестве обеспечения, должна приобрести и продать эквивалентный объем электроэнергии на оптовом рынке. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по свободным двухсторонним договорам, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по эквивалентному объему в качестве обеспечения была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов при использовании электроэнергии на собственное потребление

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №1172 от 27 декабря 2010 регулятор обязует продавца продавать на оптовый рынок всю произведенную электроэнергию включая объем электроэнергии, который используется для потребления на собственные нужды. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды и рассчитанная на основании цены продажи электроэнергии на рынке на сутки вперед, была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

r) Затраты на вскрышу

Расходы на вскрышные работы, понесенные в текущем периоде, подлежат включению в себестоимость их производства в момент, когда такие расходы были понесены. Расходы на изъятие вскрышных пород, соотносимые с улучшением доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в более поздних периодах, капитализируются и представляют собой внеоборотный актив вскрышной деятельности (АВД).

Компания признает АВД только в том случае, если:

- компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, идентифицирован;
- затраты на улучшение доступа к компоненту могут быть надежно оценены;
- поступление экономических выгод от актива (улучшенного доступа к компоненту) в будущем является вероятным.

После первоначального признания АВД учитывается по себестоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения, в составе группы основных средств «Добывающее активы». Актив амортизируется методом «единицы продукции», по каждому компоненту рудного тела.

s) Операционные сегменты

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Руководство Группы использует отчетность, составленную в соответствии с МСФО в качестве управленческой. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Генеральным Директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

t) Отчисления в государственные социальные фонды

Группа производит обязательные отчисления за своих работников в государственный пенсионный фонд РФ, фонд социального страхования и фонд медицинского страхования работников. Указанные отчисления относятся на расходы по мере возникновения. В 2015 и 2014 годах они составили около 27,50% и 27,60% заработной платы работников, соответственно.

u) Вознаграждения сотрудникам

(i) План с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) План с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, а также планы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами по вознаграждениям по окончании отношений трудового найма признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода, а переоценки обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работников признаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат.

Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

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

(iii) Прочие вознаграждения

Группа несет затраты на содержание персонала, связанные с выплатой таких форм вознаграждения, как компенсация медицинских услуг, оплата содержания детей в детском саду, а также оплата прочих услуг. Указанные выплаты представляют собой, главным образом, вмененные затраты на оплату труда рабочих, занятых в производстве, и соответственно, относятся на себестоимость реализации.

4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9: «Финансовые инструменты», с 1 января 2018;
- МСФО (IFRS) 15: Выручка по договорам с покупателями», с 1 января 2018;
- МСФО (IFRS) 16: «Аренда», с 1 января 2019.

Группа анализирует принятые новые стандарты МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, но не ожидает значительного эффекта на консолидированную финансовую отчетность. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта МСФО (IFRS) 16 с точки зрения его влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5. Коммерческие расходы

млн. руб.	2015	2014
Услуги по транспортировке угля	2 198	1 571
Заработная плата и социальные отчисления	1 698	1 325
Амортизация	74	43
Прочие расходы	1 524	984
Итого коммерческие расходы	5 494	3 923

6. Общие и административные расходы

млн. руб.	2015	2014
Заработная плата и социальные отчисления	2 721	2 102
Информационно-консультационные услуги	306	286
Амортизация	63	102
Прочие расходы	538	363
Итого общие и административные расходы	3 628	2 853

7. Налоги, кроме налога на прибыль

млн. руб.	2015	2014
Налог на имущество	1 045	912
Плата за пользование водными объектами, водный налог	662	626
Налог на добычу полезных ископаемых	240	243
Налог на землю	138	442
Плата за загрязнение окружающей среды	109	89
Прочие	23	54
Итого налоги, кроме налога на прибыль	2 217	2 366

8. Прочие операционные расходы, нетто

млн. руб.	2015	2014
Прочие операционные доходы:		
Восстановление резерва по дополнительным обязательствам	1 215	-
Прочие операционные доходы	6	84
Итого прочие операционные доходы	1 221	84

млн. руб.	2015	2014
Прочие операционные расходы:		
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	892	2 010
Социальные расходы	604	365
Убыток от реализации, ликвидации основных средств и нематериальных активов	348	-
Расходы по штрафам, пеням	288	24
Убыток от выбытия прочих активов	237	61
Резерв под обесценение запасов	114	419
Списание дебиторской задолженности	43	69
Резерв по дополнительным обязательствам	-	1 257
Убыток от обесценения основных средств	-	3 662
Итого прочие операционные расходы	2 526	7 867
Прочие операционные расходы, нетто	(1 305)	(7 783)

9. Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	2015	2014
Финансовые доходы:		
Проценты по договорам займов	3 584	1 402
Проценты на остатки на денежных счетах в банках	242	107
Эффект от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности	129	-
Эффект от дисконтирования прочей долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон	98	73
Эффект от дисконтирования долгосрочной торговой дебиторской задолженности	58	30
Прибыль от расторжения договора купли-продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, с правом обратного выкупа	-	531
Прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	251
Эффект от дисконтирования долгосрочных займов выданных	-	162
Дивиденды полученные	-	41
Итого финансовые доходы	4 111	2 597

млн. руб.	2015	2014
Финансовые расходы:		
Проценты по договорам кредитов и займов	6 337	3 588
Расходы от переоценки иностранной валюты	388	1 006
Эффект от дисконтирования обязательств по выплатам вознаграждения сотрудникам	202	155
Эффект от дисконтирования долгосрочных векселей выданных связанным сторонам	192	109
Эффект от дисконтирования обязательств по будущей рекультивации	179	98
Услуги банка	93	10
Эффект от дисконтирования обязательств по договорам концессии	71	67
Эффект от дисконтирования обязательств по финансовой аренде	38	122
Обесценение займов выданных	28	49
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	25	422
Убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	98
Эффект от дисконтирования долгосрочных займов выданных	-	61
Итого финансовые расходы	7 553	5 785
Итого финансовые расходы, нетто	(3 442)	(3 188)

10. Налог на прибыль

млн. руб.	2015	2014
Расход по текущему налогу на прибыль за отчетный период	(3 275)	(3 511)
Отложенный налог на прибыль	(626)	2 065
Итого расход по налогу на прибыль	(3 901)	(1 446)

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

	2015	2014
Прибыль до налогообложения	17 095	4 472
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, применимой для Группы	(3 419)	(895)
Не вычитаемые расходы	(482)	(551)
Итого расход по налогу на прибыль	(3 901)	(1 446)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
Основные средства	-	80	(3 652)	(4 306)	(3 652)	(4 226)
Обязательства по будущей рекультивации	594	682	-	-	594	682
Обязательства по договорам концессии	108	19	-	-	108	19
Обязательства по финансовой аренде	81	75	-	-	81	75
Нематериальные активы	11	10	(171)	(243)	(160)	(233)
Запасы	225	225	-	(3)	225	222
Дебиторская задолженность	1 298	475	(50)	(22)	1 248	453
Кредиторская задолженность	304	437	(2)	(14)	302	423
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	276	879	-	-	276	879
Прочие оборотные активы		41		(4)	-	37
Прочие	845	959	(245)	(294)	600	665
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 742	3 882	(4 120)	(4 886)	(378)	(1 004)
Неттинг отложенных налогов	(1 996)	(2 137)	1 996	2 137	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 746	1 745	(2 124)	(2 749)	(378)	(1 004)

Изменение отложенных налогов за период:

млн. руб.	1 января 2015	Признано в прибыли или убытке текущего периода	31 декабря 2015
Основные средства	(3 652)	(574)	(4 226)
Обязательство по будущей рекультивации	594	88	682
Обязательства по договорам концессии	108	(89)	19
Обязательства по финансовой аренде	81	(6)	75
Нематериальные активы	(160)	(73)	(233)
Запасы	225	(3)	222
Дебиторская задолженность	1 248	(795)	453
Кредиторская задолженность	302	121	423
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	276	603	879
Прочие оборотные активы	-	37	37
Прочие	600	65	665
	(378)	(626)	(1 004)

млн. руб.	1 января 2014	Отражение в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014
Основные средства	(4 818)	1 166	(3 652)
Обязательство по будущей рекультивации	767	(173)	594
Обязательства по договорам концессии	191	(83)	108
Обязательства по финансовому лизингу	187	(106)	81
Производные финансовые инструменты	(1)	1	-
Нематериальные активы	(233)	73	(160)
Запасы	72	153	225
Дебиторская задолженность	874	374	1 248
Кредиторская задолженность	312	(10)	302
Налоговые убытки прошлых периодов, перенесенные на будущие периоды	116	160	276
Прочие	90	510	600
	(2 443)	2 065	(378)

11. Информация по сегментам

Группа выделяет следующие стратегические бизнес-сегменты, управление которыми осуществляется отдельно: энергетический, угольный, прочая генерация, металлургический, деятельность промышленного железнодорожного транспорта.

Результаты деятельности каждого сегмента анализируются менеджментом регулярно на основании финансовой информации.

«Энергетический сегмент» включает производство и реализацию электроэнергии ГЭС и ТЭЦ, находящихся на территории Иркутской области.

«Угольный сегмент» включает добычу и реализацию угля в основном «энергетическому сегменту» и в меньшей степени компаниям, не входящим в Группу. Предприятия «угольного сегмента», в основном, находятся на территории Иркутской области и Республики Тыва.

«Прочая генерация» представляет собой предприятия генерирующие тепло- и электроэнергию, находящиеся за пределами Иркутской области: в Нижегородской, Челябинской и Калужской областях, Республике Армения.

«Металлургический сегмент» включает в себя компании, занимающиеся производством металлургической продукции, находящиеся в Красноярском Крае.

«Деятельность промышленного железнодорожного транспорта» включает в себя компании, оказывающие услуги в области логистики и промышленного железнодорожного транспорта, находящиеся в Иркутской области.

Стоимость товаров/услуг по коммерческим операциям между сегментами устанавливается на основе рыночных цен, применяемых для операций между независимыми участниками.

	Энергетический		Угольный		Прочая генерация		Металлургический		Деятельность промышленного железнодорожного транспорта		Элиминация		Всего	
млн. руб.	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Выручка от продаж внешним покупателям	95 034	78 107	5 485	4 703	12 560	12 164	11 864	11 966	792	701	-	-	125 735	107 641
Выручка от продаж между сегментами	460	372	9 300	8 954	2	-	1	1	-	-	(9 763)	(9 327)	-	-
Выручка всего	95 494	78 479	14 785	13 657	12 562	12 164	11 865	11 967	792	701	(9 763)	(9 327)	125 735	107 641
Финансовые доходы	3 725	2 758	986	509	1 162	475	9	13	55	46	(1 826)	(1 204)	4 111	2 597
Финансовые расходы	(5 629)	(3 801)	(1 380)	(1 368)	(873)	(399)	(1 203)	(1 275)	(112)	(168)	1 644	1 226	(7 553)	(5 785)
Амортизация	(3 826)	(3 960)	(1 151)	(1 335)	(219)	(189)	(174)	(100)	(32)	(24)	187	-	(5 215)	(5 608)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	(3 662)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 662)
Убыток от обесценения долгосрочных инвестиций	-	(2 416)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 416)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	17 998	9 527	(1 078)	(4 458)	1 112	48	(989)	(489)	370	194	(318)	(350)	17 095	4 472
Расход по налогу на прибыль	(3 524)	(949)	(111)	(125)	(274)	(213)	108	(125)	(100)	(34)	-	-	(3 901)	(1 446)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за период	14 474	8 578	(1 189)	(4 583)	838	(165)	(881)	(614)	270	160	(318)	(350)	13 194	3 026
Прибыль/(убыток) держателей неконтролирующих долей участия	43	110	(133)	(132)	421	294	(108)	(59)	112	-	-	-	335	213
Прочие существенные неденежные статьи:														
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(642)	(1 856)	(138)	(85)	(102)	(56)	(10)	(13)	-	-	-	-	(892)	(2 010)
Активы отчетного сегмента	149 008	126 717	20 116	26 608	19 284	12 415	4 631	5 013	1 364	1 812	(69 005)	(56 757)	125 398	115 808
Капитальные затраты	6 033	7 695	982	610	397	716	604	647	57	47	(1 429)	(11)	6 644	9 704
Обязательства отчетного сегмента	68 565	61 682	17 649	18 674	14 127	7 825	9 445	8 467	1 263	1 365	(22 208)	(19 480)	88 841	78 533

12. Основные средства

млн. руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Добывающие активы	Резерв по рекультивации	Всего
Стоимость									
На 1 января 2014 года	762	29 415	36 954	5 726	1 644	5 854	7 157	3 394	90 906
Поступление	-	-	-	-	-	9 704	-	-	9 704
Выбытие	(5)	(87)	(167)	(750)	(65)	(697)	(5)	-	(1 776)
Перемещение	130	3 222	3 998	246	698	(8 315)	21	-	-
Изменения в оценках резерва по рекультивации	-	-	-	-	-	-	-	(1 086)	(1 086)
На 31 декабря 2014 года	887	32 550	40 785	5 222	2 277	6 546	7 173	2 308	97 748
Поступление	-	-	-	-	-	6 644	-	-	6 644
Выбытие	(3)	(393)	(630)	(339)	(159)	(297)	-	-	(1 821)
Перемещение	43	(1 911)	3 567	266	485	(6 358)	3 908	-	-
Изменения в оценках резерва по рекультивации	-	-	-	-	-	-	-	213	213
На 31 декабря 2015 года	927	30 246	43 722	5 149	2 603	6 535	11 081	2 521	102 784
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2014 года	-	(9 782)	(16 030)	(2 067)	(921)	(401)	(1 952)	(623)	(31 776)
Начисление	-	(1 642)	(2 608)	(506)	(240)	-	(384)	(150)	(5 530)
Выбытие	-	24	116	189	28	-	1	-	358
Обесценение	-	-	-	-	-	-	(3 662)	-	(3 662)
На 31 декабря 2014 года	-	(11 400)	(18 522)	(2 384)	(1 133)	(401)	(5 997)	(773)	(40 610)
Начисление	-	(1 472)	(2 692)	(402)	(164)	-	(220)	(89)	(5 039)
Перемещение	-	938	-	-	-	-	(938)	-	-
Выбытие	-	335	201	246	30	-	-	-	812
На 31 декабря 2015 года	-	(11 599)	(21 013)	(2 540)	(1 267)	(401)	(7 155)	(862)	(44 837)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2014 года	762	19 633	20 924	3 659	723	5 453	5 205	2 771	59 130
На 31 декабря 2014 года	887	21 150	22 263	2 838	1 144	6 145	1 176	1 535	57 138
На 31 декабря 2015 года	927	18 647	22 709	2 609	1 336	6 134	3 926	1 659	57 947

В состав основных средств на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года включены авансы, выданные под приобретение оборудования и капитальное строительство, в размере 513 млн. руб. и 471 млн. руб., соответственно. Авансы, выданные связанным сторонам под приобретение оборудования и капитальное строительство, на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года составили 9 млн. руб. и 35 млн. руб., соответственно.

В течение 2015 года Группа провела списание объектов незавершенного строительства в размере 297 млн. руб. (2014: 697 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года основные средства на общую сумму 330 млн. руб. и 699 млн. руб., соответственно, были получены по договорам финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года основные средства на общую сумму 1 825 млн. руб. и 1 867 млн. руб., соответственно, были переданы в залог в счет обеспечения обязательств по кредитным договорам.

В течение 2015 и 2014 года сумма капитализированных процентов по объектам незавершенного строительства, возводимых Группой, составила 194 млн. руб. и 114 млн. руб., соответственно.

В течение 2014 года Группа приобрела основные средства, составляющие имущественный комплекс Ондской ГЭС, у третьей стороны на сумму 2 100 млн. руб.

В течение 2015 года часть договоров финансовой аренды были прекращены, в результате Группы признала убыток от выбытия прочих активов в размере 231 млн. руб. Стоимость выбытия основных средств по договору финансовой аренды составила 84 млн. руб.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию 31 декабря 2014 года менеджмент провел анализ балансовой стоимости нефинансовых активов Группы на предмет наличия индикаторов обесценения. Были обнаружены признаки обесценения основных средства компаний, входящих в «угольный сегмент». В результате, Группа признала в составе прибыли и убытка за 2014 год расход от обесценения основных средств в размере 3 662 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 года менеджмент провел аналогичный анализ и пришел к выводу, что балансовая стоимость нефинансовых активов приблизительно равна их возмещаемой стоимости.

Для целей тестирования на обесценение на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года возмещаемая стоимость соответствующей ЕГДП определялась путем дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков ЕГДП. Прогнозы чистых денежных потоков были определены на основании фактических результатов в прошлые годы, утвержденного бюджета на 2016 и 2015 год, соответственно, и ожидаемых объемов продаж угля на экспорт.

При этом для целей тестирования на 31 декабря 2015 года были использованы следующие основные допущения:

- Объемы продаж в 2016 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2016 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2016 году составляют 12 255 тыс. тонн. Ожидаемый к 2025 году рост объемов продаж оценивается на уровне 18.2% по сравнению с 2016 годом.
- Средняя цена угля в 2016 году ожидается на уровне 751 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 4%-10% до 2025 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ.
- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 15%.
- По окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

При этом для целей тестирования на 31 декабря 2014 года были использованы следующие основные допущения:

- Объемы продаж в 2015 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2015 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2015 году составляют 13 228 тыс. тонн. Ожидаемый к 2024 году рост объемов продаж оценивается на уровне 11.13% по сравнению с 2015 годом.
- Средняя цена угля в 2015 году ожидается на уровне 691 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 3.1%-8.3% до 2024 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ.

- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 16%.
- По окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

Возмещаемая стоимость ЕГДП «угольного сегмента» особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов экспорта, цен на уголь и применяемой ставки дисконтирования.

13. Нематериальные активы

Группа имеет ряд концессионных соглашений с администрациями г. Иркутска, Саяногорска, Тайшета и Нижнего Новгорода на срок от 15 до 30 лет. Объектами соглашений является недвижимое имущество, входящее в состав объектов по производству, передаче и распределению тепловой энергии.

В соответствии с соглашениями Группа осуществляет деятельность по выработке тепловой энергии и предоставлению услуг по теплоснабжению потребителям с использованием объектов, полученных по данным соглашениям. При этом Группа несет обязательства по текущему содержанию объектов и обязательства инвестиционного характера в части реконструкции и модернизации объектов в течение срока действия соглашений.

млн. руб.	Концессионное имущество	Лицензии, прочее	Итого
На 1 января 2014 года	1 153	285	1 438
Ввод в течение отчетного периода	-	298	298
Амортизация	(54)	(86)	(140)
Изменения в оценках	(422)	-	(422)
На 31 декабря 2014 года	677	497	1 174
Ввод в течение отчетного периода	74	262	336
Выбытие	-	(45)	(45)
Амортизация	(34)	(122)	(156)
Изменения в оценках	(10)	-	(10)
На 31 декабря 2015 года	707	592	1 299

14. Инвестиции

Инвестиции по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по себестоимости	3 246	3 246
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	417	442
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	600	310
Прочие инвестиции	18	44
Итого инвестиции	4 281	4 042

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по себестоимости

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой 19.9% некотируемых акций связанной стороны. Стоимость инвестиций на момент приобретения составила 5 662 млн. руб. В 2014 году менеджмент Группы проанализировал текущую экономическую ситуацию и пришел к выводу, что присутствуют признаки обесценения инвестиций. В результате Группа признала убыток от обесценения в составе прибыли или убытка 2 416 млн. руб. В 2015 году менеджмент Группы провел аналогичный анализ и пришел к выводу, что балансовая стоимость инвестиций приблизительно равна их возмещаемой стоимости.

Для целей анализа возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2015 года были использованы следующие основные допущения:

- Объемы транспортировки электроэнергии в 2016 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2016 год. Ожидаемые объемы транспортировки в 2016 году составляют 45 млн. МВт/ч. Ожидаемый к 2025 году рост объемов транспортировки оценивается на уровне 3.1% по сравнению с 2016 годом.
- Тариф по транспортировке электроэнергии зависит от группы покупателей и оценивался на уровне 332-538 руб. за МВт/ч и увеличивается на 55.9% до 2025 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ.
- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и варьируется в зависимости от периода: от 13.4% в 2016 году и до 12.8% в 2025 году.
- По окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

Для целей анализа возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2014 года были использованы следующие основные допущения:

- Объемы транспортировки электроэнергии в 2015 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2015 год. Ожидаемые объемы транспортировки в 2015 году составляют 46 млн. МВт/ч. Ожидаемый к 2024 году рост объемов транспортировки оценивается на уровне 4.46% по сравнению с 2015 годом.
- Тариф по транспортировке электроэнергии зависит от группы покупателей и оценивался на уровне 297-469 руб. за МВт/ч и увеличивается на 53.5% до 2024 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ.
- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и варьируется в зависимости от периода от 13%-16.2%.
- По окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

Возмещаемая стоимость инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов и цен на передачу электроэнергии, а также применяемой ставки дисконтирования.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости

На 1 января 2014 года на балансе Группы отражены инвестиции в акции связанной стороны в размере 1.87%, справедливая стоимость которых составила 299 млн. руб.

В течение 2012 года Группа заключила с компанией под общим контролем договор купли-продажи акций с правом обратного выкупа. Предметом договора являлись акции связанной стороны в размере 3.14%. Для целей консолидированной финансовой отчетности Группы стоимость инвестиции в акции была признана в качестве долгосрочного займа, выданного связанной стороне, в размере 1 350 млн. руб. В октябре 2014 года Группа и компания под общим контролем заключили соглашение об отмене права обратного выкупа, в результате операции 3.14% акций связанной стороны были оценены по справедливой стоимости и признаны на балансе в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости. В 2014 году в составе прибыли и убытка Группа признала доход от дисконтирования долгосрочного займа, выданного связанной стороне, в размере 162 млн. руб., доход от расторжения договора купли-продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, с правом обратного выкупа в размере 531 млн. руб. и убыток изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 422 млн. руб.

В 2014 году Группа заключила с третьей стороной договор купли-продажи 3.53% акций связанной стороны, стоимость акций по договору составила 982 млн. руб. В результате операции Группа признала убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 98 млн. руб. В течение 2015 года дебиторская задолженность за реализацию инвестиций была частично оплачена в размере 527 млн. руб.

На 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014 года стоимость 1,48% акций связанной стороны составила 417 млн. руб. (2014: 442 млн. руб.). В течение 2015 года Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 25 млн. руб. (пояснение 9).

В течение 2014 года Группа провела с независимыми компаниями ряд сделок купли-продажи акций третьей стороны. В результате операций в составе прибыли или убытка была признана прибыль от реализации инвестиций,

имеющихся для продажи, в размере 251 млн. руб. и доход по дивидендам в размере 41 млн. руб. На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа не имеет инвестиций в акции третьей стороны, имеющих в наличии для продажи.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия представляют собой инвестиции в совместное предприятие ООО «Разрез Уголь», которое было учреждено в 2013 году совместно с китайской компанией China Shenhua Overseas Development and Investment Co., Limited с целью организации добычи угля Зашуланского месторождения. Между участниками совместного предприятия было заключено соглашение, по условиям которого Группа в течение 3 лет имеет право продать компании China Shenhua Overseas Development and Investment Co., Limited долю в совместном предприятии. На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года менеджмент считает, что справедливая стоимость опциона нематериальна для целей признания в консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2015 года Группа приобрела 50.01% долей в совместном предприятии ООО «Гранд Байкал» у третьей стороны. Стоимость приобретения составила 300 млн. руб.

15. Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	3 858	4 330
Резерв под обесценение долгосрочной торговой дебиторской задолженности	(3 828)	(4 227)
Долгосрочные авансы выданные	15	-
Резерв под обесценение долгосрочных авансов выданных	(4)	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	277	1 076
Резерв под обесценение прочей долгосрочной дебиторской задолженности	(256)	-
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	62	1 179
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	15 115	13 796
Резерв под обесценение краткосрочной торговой дебиторской задолженности	(3 410)	(3 279)
Краткосрочные авансы выданные	424	364
Резерв под обесценение краткосрочных авансов выданных	(11)	-
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	2 496	2 462
Резерв под обесценение прочей краткосрочной дебиторской задолженности	(271)	(224)
Краткосрочная дебиторская задолженность, нетто	14 343	13 119
Итого дебиторская задолженность, нетто	14 405	14 298

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2015 года долгосрочная задолженность в размере 4 330 млн. руб. и 3 858 млн. руб., соответственно, в основном представляет собой просроченную задолженность населения, жилищно-коммунальных компаний. Группа не ожидает возврата задолженности в течение года.

Дебиторская задолженность ОАО «ЦФР», осуществляющего расчеты с Группой по операциям на оптовом рынке энергии и мощности и контролируемого государством, составила 1 830 млн. руб. и 2 073 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, соответственно.

На 31 декабря 2014 года на балансе Группы была отражена прочая дебиторская задолженность от связанной стороны в размере 795 млн. руб. Согласно мировому соглашению, дебиторская задолженность должна быть оплачена до 31 декабря 2015 года. В течение 2015 года Группа признала в составе прибыли или убытка эффект от дисконтирования в размере 98 млн. руб. (2014: 73 млн. руб.) (пояснение 9). В течение 2015 года дебиторская задолженность была оплачена в размере 16 млн. руб., в результате в составе капитала за 2015 год Группа признала убыток от обесценения дебиторской задолженности в размере 877 млн. руб.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

млн. руб.	2015	2014
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января:	(7 730)	(5 866)
Начисление резерва в течение отчетного периода	(892)	(2 010)
Списанной безнадежной дебиторской задолженности за счет резерва	842	146
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря:	(7 780)	(7 730)

16. Запасы

Запасы по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Материалы и запчасти	2 647	2 753
Уголь	1 996	2 682
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 056	1 230
Незавершенное производство	276	274
Резерв под обесценение запасов	(847)	(733)
Итого запасы	5 128	6 206

Движение резерва под обесценение запасов:

млн. руб.	2015	2014
Резерв под обесценение запасов на 1 января:	733	314
Изменение резерва по запасам	114	419
Резерв под обесценение запасов на 31 декабря:	847	733

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 запасы в размере 247 млн. руб. и 303 млн. руб., соответственно, были обременены в соответствии с договором залога в счет обеспечения обязательств Группы по кредитному договору.

17. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Денежные средства на рублевом расчетном счете	2 894	2 053
Денежные средства на валютном расчетном счете	683	933
Депозиты в банках	144	317
Денежные средства в кассе	3	15
Прочие денежные эквиваленты	5	11
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 729	3 329

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеются денежные средства и их эквиваленты на счетах в следующих банках: ПАО «Сбербанк России» (AAA), АО «Райффайзен банк» (AAA), АО «Газпромбанк» (AAA), ПАО «Связь банк» (AA-) по данным рейтингового агентства «Fitch» и АО «СОЮЗ» (BBB-) по данным рейтингового агентства «Русрейтинг».

Основная сумма денежных средств и их эквивалентов номинирована в рублях, однако Группа имеет денежные средства на валютном расчетном счете, номинированные в евро и долларах США. Возможные эффекты на консолидированную отчетность Группы в результате изменения обменного курса раскрыты в пояснении 26(d)(i).

18. Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению и уплате

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, к возмещению и уплате по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению		
НДС	409	963
НДС с авансов	298	241
Налог на добычу полезных ископаемых	38	-
Налог на имущество	7	-
Налог на землю	2	39
НДФЛ	2	1
Прочие налоги	3	14
Итого налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	759	1 258

млн. руб.	2015	2014
Налоги, кроме налога на прибыль, к уплате		
НДС	2 581	1 842
Взносы по социальному страхованию	617	479
Налог на имущество	249	235
Налог на пользование водными ресурсами	145	122
НДФЛ	133	109
Плата за загрязнение окружающей среды	35	31
Налог на землю	30	2
Налог на добычу полезных ископаемых	5	23
Транспортный налог	4	1
Прочие налоги	1	6
Итого налоги, кроме налога на прибыль, к уплате	3 800	2 850

19. Капитал

а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании составлял 4 767 млн. руб., состоящий из 4 766 807 700 объявленных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. Совет директоров Компании представляет рекомендации в отношении размера дивидендов. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимает Общее собрание акционеров Компании.

В июне 2014 года в соответствии с решением Годового Общего собрания акционеров Компании были объявлены дивиденды за 2013 год в размере 1 875 млн. руб. или 0,41 рубля на одну обыкновенную акцию. На 31 декабря 2014 года задолженность по выплате дивидендов составила 10 млн. руб.

В июне 2015 года в соответствии с решением Годового Общего собрания акционеров Компании были объявлены дивиденды за 2014 год в размере 2 421 млн. руб. или 0,53 рублей на одну обыкновенную акцию. На 31 декабря 2015 года задолженность по выплате дивидендов составила 12 млн. руб.

с) Приобретения дочерних компаний у сторон под общим контролем

ОАО «Отделение временной эксплуатации»

В течение 2014 года Группа приобрела у компании, находящейся под общим контролем, 58.4% доли в уставном капитале ОАО «Отделение временной эксплуатации» за 1 121 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2014 году.

ООО «Эн+ Порт»

В течение 2014 года Группа приобрела у компании, находящейся под общим контролем, 99.9% доли в уставном капитале ООО «Эн+ Порт» за 1 000 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2014 году.

В течение 2015 года Группа не совершала сделок по приобретению дочерних компаний у компаний, находящихся под общим контролем.

d) Изменение эффективной доли владения дочерними предприятиями

Vukelich Limited

На 1 января 2014 года Группе принадлежит 50.2% долей в уставном капитале Vukelich Limited. В течение 2014 года Группа дополнительно приобрела у компании, находящейся под общим контролем, 24.6% долей. Стоимость приобретения составила 2 500 млн. руб. и была признана в составе капитала в 2014 году.

ООО «Сибметком»

На 1 января 2014 года Группе принадлежит 29% долей в уставном капитале ООО «Сибметком». В 2014 году Группа дополнительно приобрела у компании, находящейся под общим контролем 59% долей за 3 081 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2014 году.

e) Прочие операции с акционерами

На 31 декабря 2015 года Группа провела анализ возмещаемой стоимости займов и дебиторской задолженности от связанных сторон, в результате в составе капитала в 2015 году был признан эффект от разницы между балансовой и возмещаемой стоимостью в размере 11 090 млн. руб.

20. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2015	2014
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, млн. шт.	4 538	4 538
Прибыль за год, млн. руб.	12 859	2 813
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.	2,83	0,62
Дивиденды, объявленные в отчетном периоде, млн. руб.	2 421	1 875
Дивиденды на акцию, руб.	0,53	0,41

21. Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы полученные по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты	720	1 531
Необеспеченные долгосрочные банковские кредиты	38 822	29 583
Займы полученные от третьих сторон	618	476
Займы полученные от связанных сторон	5 185	2 754
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные	45 345	34 344
В том числе:		
кредиты в банках, контролируемых государством*	34 116	25 605

млн. руб.	2015	2014
Проценты к уплате	1 064	416
Обеспеченные краткосрочные банковские кредиты	544	60
Необеспеченные краткосрочные банковские кредиты	10 825	15 306
Займы полученные от связанных сторон	1 700	585
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные	14 133	16 367
В том числе:		
проценты к уплате в банках, контролируемых государством*	119	113
кредиты в банках, контролируемых государством*	10 396	15 367

*Под банками, контролируемые государством понимаются следующие банки: ПАО «Связь-банк», ПАО «Сбербанк России», АО «Газпромбанк», ПАО «Дальневосточный банк», АО «ВБРР», АО «ГЛОБЭКСБАНК».

млн. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения	2015	2014
Долгосрочные кредиты и займы полученные				
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	14%	2018	68	-
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	15%	2019	425	-
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	16.7%	2017	30	-
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	12%-13.7%	2017	-	327
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	11%-12%	2016	-	220
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	13.5%-20%	2016	-	594
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8.5%	2019	4 680	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	12.5%-12.8%	2018	16 475	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8.8%-15%	2017	17 667	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	9%-20%	2017	-	23 208
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	8%-20%	2016	-	6 375
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M+1.3%-1.90%	2017	197	-

млн. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения	2015	2014
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR 6M+1.7%	2017	-	205
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	Central Bank of Russia rate +1%	2016	-	45
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR+1.8%	2019	-	121
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR+1.8%	2016	-	19
Займы полученные с фиксированной ставкой от третьих сторон	0.1%-3.51%	2022	2	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от третьих сторон	11%	2019	616	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от третьих сторон	11%	2017	-	476
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	13%	2020	3 370	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	14%	2018	585	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9.1%	2022	30	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	8%-9.1%	2017	500	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9.6%	2017	500	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	16.5%	2017	200	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9.1%-9.6%	2017	-	548
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	8%-11.45%	2016	-	2 206
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные			45 345	34 344

млн. руб.	Процентная ставка, %	2015	2014
Краткосрочные кредиты и займы полученные			
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	13%-16.7%	422	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8.2%-14.6%	10 825	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8%-26.27%	-	15 306
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR6M+1.75%-1.90%	122	-
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	LIBOR+1,75%	-	60
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	11%-11.45%	1 700	-
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	8%-10.1%	-	585
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные		13 069	15 951

Основная сумма полученных кредитов и займов номинирована в рублях, однако Группа имеет кредиты и займы, номинированные в иностранной валюте. Возможные эффекты на консолидированную отчетность Группы в результате изменения обменного курса раскрыты в пояснении 26(d)(i).

22. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров по финансовой аренде, объектом которых является производственное оборудование, транспортные средства и компьютеры. Будущие минимальные платежи по договорам финансовой аренды и текущая стоимость чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года включали в себя следующее:

	2015		2014	
млн. руб.	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость будущих платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость будущих платежей
В течение года	164	159	149	131
От года до пяти лет	259	218	331	264
Свыше пяти лет	-	-	13	10
Итого минимальные арендные платежи	423	377	493	405
За вычетом: суммы процентов	(46)	-	(88)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	377	377	405	405

В 2015 году эффективная ставка процента по обязательствам финансовой аренды варьировалась в пределах от 21% до 40% годовых (2014: от 21% до 37%).

Имущество, полученное в финансовую аренду, в 2014 году частично находилось в залоге у лизингодателя, стоимость заложенного имущества на 31 декабря 2014 года составила 400 млн. руб. На 31 декабря 2015 года имущества, находящегося в залоге по договорам финансовой аренды, нет.

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Группы имеются лизинговые обязательства, выраженные в иностранной валюте (евро) в сумме 253 млн. руб. и 284 млн. руб. соответственно. Возможные эффекты на консолидированную отчетность Группы в результате изменения обменного курса раскрыты в пояснении 26(d)(i).

23. Расходы на вознаграждения работникам

Группа имеет план дополнительного пенсионного обеспечения с установленным размером выплат, который предусматривает внесение взносов в отдельно управляемый фонд. Группа финансирует обязательства фонда при выходе работников на пенсию и назначении им пенсий в соответствии с Положением о пенсионной системе. Величина расходов по пенсионному плану и прочим долгосрочным вознаграждениям определяется на базе актуарной оценки по методу прогнозируемых условных единиц.

Ниже представлена информация об обязательствах плана с установленными выплатами и их компонентов за 2015 и 2014 годы:

а) Движение обязательств по плану с установленными выплатами

млн. руб.	2015	2014
Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам на 1 января:	1 645	2 014
Расходы по пенсионному плану	291	214
Актуарные убытки/(прибыли), признанные в составе прочего совокупного дохода	359	(412)
Взносы	(186)	(171)
Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам на 31 декабря:	2 109	1 645
Долгосрочная часть	1 921	1 489
Краткосрочная часть	188	156

b) Расходы и доходы по планам с установленными выплатами

млн. руб.	2015	2014
Расходы по пенсионному плану		
Стоимость услуг текущего года	55	115
Стоимость услуг прошлого года	9	7
Процентный расход по пенсионным обязательствам	202	155
Чистые актуарные прибыли, признанные в составе прибыли и убытка	25	(63)
Чистые актуарные убытки/(прибыли), признанные в составе прочего совокупного дохода	359	(412)
Итого расходы по пенсионному плану и актуарный убыток/(прибыль), признанные в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период	650	(198)

c) Актуарные допущения

Основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств по пенсионному плану Группы:

	2015	2014
Ставка дисконтирования	9.6%	13%
Темп роста пенсии в будущем	5.7%	7%
Темп роста заработной платы в будущем	7.2%	9.5%

24. Обязательство по будущей рекультивации

Группа признает резерв по обязательствам по восстановлению природных ресурсов (территорий, которые используются для золоотвалов и для разработки угля).

Ставка дисконтирования для оценки резерва на рекультивацию золоотвалов, угольных разрезов приравнена к эффективной ставке доходности бумаг ОФЗ РФ и составила в реальном выражении 5.12% для золоотвалов (2014: 6.46%). Период до заполняемости золоотвалов равен в 2015 17.5 лет (2014: 15.4 лет).

Обязательство по будущей рекультивации на состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Долгосрочное обязательство по будущей рекультивации ЗШО	1 262	1 130
Долгосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	1 962	1 683
Краткосрочная часть обязательства по будущей рекультивации земель	185	155
Итого	3 409	2 968

Движение обязательств

млн. руб.	
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря 2014	1 130
Изменение резерва за счет изменения предпосылок	65
Изменение резерва за счет начисления процентов по резерву	67
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря 2015	1 262
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря 2014	1 838
Дополнительный резерв	49
Изменение резерва за счет изменения предпосылок	148
Изменение резерва за счет начисления процентов по резерву	112
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря 2015	2 147

25. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2015	2014
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	563	-
Долгосрочные авансы полученные	7	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	66	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	636	-
млн. руб.	2015	2014
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность	6 694	8 670
Краткосрочные авансы полученные	1 730	1 457
Дивиденды к выплате	12	10
Задолженность по заработной плате	1 613	1 478
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям	871	1 018
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	845	170
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	11 765	12 803

Торговая кредиторская задолженность включает в себя кредиторскую задолженность компании ОАО «ЦФР», осуществляющей расчеты с Группой по операциям на оптовом рынке энергии и мощности и контролируемой государством (пояснение 28). По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года кредиторская задолженность составила 1 296 млн. руб. и 1 590 млн. руб., соответственно.

26. Финансовые инструменты и управление рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств, для финансирования операций Группы. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Деятельность Группы подвержена определенным рискам, которые при некоторых обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово - хозяйственной деятельности. В Группе действует система управления рисками, которую она рассматривает как один из важнейших элементов стратегического управления и контроллинга. В 2015 году Группа продолжила курс на развитие процедур риск-менеджмента. В Группе осуществляется построение и совершенствование системы управления рисками, охватывающей все уровни управления и все подразделения.

Система управления рисками Группы является составной частью корпоративного управления и ставит своей целью контроль над рисками, с которыми сталкивается Группа при осуществлении своей деятельности. Согласно утвержденному Положению об управлении рисками деятельность Группы в области управления рисками направлена на:

- наиболее эффективное использование и размещение капитала и ресурсов Группы;
- защиту имущественных интересов Группы и улучшение ее имиджа;

- обеспечение сокращения числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности Группы;
- эффективное использование потенциальных возможностей;
- оптимизацию бизнес-процессов Группы;
- совершенствование процесса принятия решений по планированию и реагированию на возникающие негативные события;
- повышение квалификации сотрудников и обеспечение понимания ими последствий принимаемых решений.

Перечисленные в данном разделе риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, продажи, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы. В этой связи менеджмент Группы учитывает описываемые риски при стратегическом и бизнес - планировании и уделяет особое внимание процедурам регулярного измерения, контроля и хеджирования уровня риска.

b) Кредитный риск

В составе кредитных рисков Группы выделяются риски, связанные с деятельностью контрагентов, риск концентрации кредитного портфеля и риск обеспеченности кредита. В случае реализации данные риски могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, недостаточной диверсификации сбытового портфеля по группам потребителей и регионам, отсутствия либо снижения рыночной стоимости финансового обеспечения контрактов. Группа минимизирует риски расчетов за счет анализа финансового состояния основных контрагентов, включения защитных условий в договоры поставки, в том числе использования схемы предоплат за поставленную продукцию.

Кроме того, негативное влияние на результаты деятельности может оказать банкротство или неплатежеспособность банков, с которыми сотрудничает Группа. Для минимизации указанного риска Группа размещает денежные средства на гибких условиях в различных банках в соответствии с определенными лимитами, а также осуществляет регулярный мониторинг финансовых условий сотрудничества и финансовые показатели банков-контрагентов для прогнозирования возможных дефолтов и сведению к минимуму потерь в случае их наступления.

i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску и по состоянию на 31 декабря составляет:

млн. руб.		Балансовая стоимость	
		2015	2014
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции		4 281	4 056
Долгосрочные займы выданные		34 708	25 554
Денежные средства и их эквиваленты	17	3 729	3 329
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	13 981	13 934
Итого		56 699	46 873

Займы, выданные связанным сторонам, в основном представляют собой займы, выданные компаниям группы материнской компании, и являются необеспеченными. Процентные ставки по займам, выданным связанным сторонам, на 31 декабря 2015 года составляют 8-16.5% годовых (31 декабря 2014 года: 8-13.7%). Руководство материнской компании Группы осуществляет управление ликвидностью всех своих дочерних предприятий, распределяя денежные потоки между ними в соответствии с принятой стратегией. Данная стратегия предполагает, что все займы, выданные связанным сторонам, будут погашены в течение 2017 – 2023 года.

ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Руководство также принимает в расчет риски, которые могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Торговая задолженность относится в основном к муниципальным и промышленным предприятиям, энергосбытовым компаниям и населению.

В 2015 и 2014 годах дебиторская задолженность за вычетом резерва от пяти крупнейших покупателей Группы составила 25% и 23% от торговой дебиторской задолженности, соответственно.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков.

Убытки от обесценения

Анализ торговой дебиторской задолженности (пояснение 15) по срокам просрочки по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	Валовая стоимость 2015	Обесценение 2015	Валовая стоимость 2014	Обесценение 2014
Непросроченная	8 275	(368)	8 339	(475)
Просроченная на 0-90 дней	2 777	(586)	3 109	(843)
Просроченная на 91-365 дней	2 826	(1 522)	2 056	(1 573)
Просроченная свыше 365 дней	5 094	(4 762)	4 622	(4 615)
Итого	18 973	(7 238)	18 126	(7 506)

с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, что при наступлении срока погашения Группа не сможет оплатить финансовые обязательства, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 6 976 млн. руб. (2014: 10 932 млн. руб.).

На 31 декабря 2015 года неиспользованная часть доступного Группе финансирования составила 12 499 млн. руб. (на 31 декабря 2014: 15 827 млн. руб.).

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

31 декабря 2015 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
млн. руб.						
Кредиты и займы	20 326	21 848	31 346	2	73 522	59 478
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 422	629	-	-	9 051	9 051
Обязательства по финансовой аренде	164	110	149	-	423	377
Итого непроизводные финансовые обязательства	28 912	22 587	31 495	2	82 996	68 906
Гарантии выданные связанным сторонам	740	-	-	-	740	-
31 декабря 2014 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
млн. руб.						
Кредиты и займы	21 379	11 268	26 798	36	59 481	50 711
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 868	-	-	-	9 868	9 868
Обязательства по финансовой аренде	149	139	192	13	493	405
Итого непроизводные финансовые обязательства	31 396	11 407	26 990	49	69 842	60 984

d) Рыночный риск

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

Группа, являясь субъектом оптового рынка электрической энергии и мощности, к ценовым рискам относит риск неблагоприятного изменения цен на электрическую энергию в конкурентном секторе ОРЭМ, риск вмешательства регулятора в ценообразование в свободном секторе рынка электроэнергии и мощности, а также риск изменения методики расчета и установления регулируемого тарифа и баланса производства, не обеспечивающих необходимую валовую выручку.

(i) Валютный риск

Валютный риск для Группы заключается в неблагоприятном изменении валютных курсов при осуществлении финансирования деятельности. В случае проявления данный риск приведет к формированию курсовых разниц, негативно отражающихся на уровне прибыли. Риск минимизируется путем диверсификации и лимитирования валютных позиций.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 Группа имеет финансовые обязательства и активы, номинированные в иностранной валюте (доллары США и евро).

Ниже представлена информация о величине возможного эффекта на прибыль или убыток и капитал, связанного с колебанием обменного курса. Менеджмент Группы полагает, что подверженность валютному риску на 31 декабря 2015 года ограничена 11% и 13% изменениями обменного курса доллара США и евро, соответственно. На 31 декабря 2014 года колебания валютных курсов доллара США и евро оценивались менеджментом в пределах 15% и 14%, соответственно.

Финансовые обязательства и активы в долларах США

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
На 31 декабря 2015 года			
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	11%	(267)	(214)
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-11%	267	214
Денежные средства и их эквиваленты	11%	5	4
Денежные средства и их эквиваленты	-11%	(5)	(4)
На 31 декабря 2014 года			
Кредиты и займы полученные	15%	(80)	(64)
Кредиты и займы полученные	-15%	80	64
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	15%	(232)	(186)
Долгосрочные векселя выданные связанным сторонам	-15%	232	186

Финансовые обязательства и активы в евро

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
На 31 декабря 2015 года			
Кредиты и займы полученные	13%	(41)	(33)
Кредиты и займы полученные	-13%	41	33
Обязательства по финансовой аренде	13%	(33)	(26)

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Обязательства по финансовой аренде	-13%	33	26
Денежные средства и их эквиваленты	13%	83	67
Денежные средства и их эквиваленты	-13%	(83)	(67)
млн. руб.			
На 31 декабря 2014 года			
Кредиты и займы полученные	14%	(48)	(39)
Кредиты и займы полученные	-14%	48	39
Обязательства по финансовой аренде	14%	(40)	(32)
Обязательства по финансовой аренде	-14%	40	32
Денежные средства и их эквиваленты	14%	131	105
Денежные средства и их эквиваленты	-14%	(131)	(105)

В течение отчетного года и по состоянию на отчетную дату применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2015	2014	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
1 доллар США	60,9579	38,4219	72,8827	56,2584
1 евро	67,9915	50,8253	79,6972	68,3427

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на выданные займы и размещенные депозиты, а также на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (для финансирования с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (для финансирования с плавающей ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и плавающей ставками процента. Однако при размещении займов и привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или плавающая – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основании собственного профессионального суждения.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Группа подвержена риску изменения процентных ставок в отношении кредитов и займов полученных с плавающей ставкой:

млн. руб.	Увеличение/ Уменьшение базисных пунктов	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
на 31 декабря 2015 года			
Кредиты и займы полученные	500	(16)	(13)
Кредиты и займы полученные	(500)	16	13
млн. руб. на 31 декабря 2014 года			
Кредиты и займы полученные	500	(23)	(19)
Кредиты и займы полученные	(500)	23	19

е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации и с использованием других применимых методов оценки. Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства;
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных.

31 декабря 2015 года

млн. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	417	-	-	417
	417	-	-	417

31 декабря 2014 года

млн. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	442	-	-	442
	442	-	-	442

Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования затрат капитального характера, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы.

ж) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Российской Федерации,

обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2015 года		
Валовые суммы	2 702	1 762
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	2 702	1 762
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(1 370)	(1 370)
Нетто-величина	1 332	392
млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2014 года		
Валовые суммы	3 385	2 593
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	3 385	2 593
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(2 293)	(2 293)
Нетто-величина	1 092	300

Раскрытые выше нетто-величины, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности, соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

27. Договорные и условные обязательства, операционные риски

а) Обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года обязательства Группы по капитальному строительству составили соответственно:

- в сумме 170 млн. руб. и 186 млн. руб. по модернизации ТЭЦ;
- в сумме 1 824 млн. руб. и 1 827 млн. руб. по реконструкции ГЭС;
- в сумме 53 млн. руб. и 101 млн. руб. по поставкам оборудования для угольных разрезов;
- в сумме 381 млн. руб. и 495 млн. руб. по прочему оборудованию и услугам.

б) Обязательства по продаже электроэнергии

Группа имеет обязательства по продаже электроэнергии в течение месяца, следующего за отчетной датой. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года оценочная величина таких обязательств:

	январь 2016 года	январь 2015 года
Объем млн. кВт час	2 089	2 111
Оценочная выручка млн. руб.	1 183	886

с) Операционная аренда

Группа заключила ряд долгосрочных договоров по операционной аренде тепловых распределительных сетей, оборудования и земли в Иркутской области.

Арендные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015	2016	с 2017 года по 2020 год	после 2021 года до даты окончания договора
млн. руб.			
Земля	234	874	4 604
Здания, сооружения и тепловые сети	738	1 546	1 823
Дамбы	822	3 282	1 213
Итого	1 794	5 702	7 640

Арендные обязательства, по состоянию на 31 декабря 2014	2015	с 2016 года по 2019 год	после 2020 года до даты окончания договора
млн. руб.			
Земля	244	876	4 868
Здания, сооружения и тепловые сети	709	1 742	1 169
Итого	953	2 618	6 037

Менеджмент считает, что договоры операционной аренды земли, тепловых сетей, прочих основных средств, заключенные на период 1 год с возможностью последующего продления будут продлены, таким образом арендные платежи по данным договорам были включены в арендные обязательства.

В течение 2013-2014 года Группа была привлечена к судебному разбирательству в качестве ответчика в отношении величины арендных платежей за пользование дамбами.

8 Июня 2015 года Группа подписала мировое соглашение с собственником дамб, что привело к увеличению ежегодных арендных платежей с 74 млн. руб. до 821 млн. руб. Пересчитанная величина обязательства по оплате арендных платежей с апреля 2013 года до апреля 2015 года составила 2 086 млн. руб., включая пени за несвоевременную оплату в размере 220 млн. руб. Накопленная величина обязательств подлежит оплате равными платежами в размере 190 млн. руб. до декабря 2017 года.

В течение 2015 года Группа восстановила созданный на 31 декабря 2014 года в результате судебного разбирательства резерв по дополнительным обязательствам в размере 1 022 млн. руб. (пояснение 27(d)). На 31 декабря 2015 года задолженность по обязательствам составила 1 388 млн. руб. Долгосрочная величина задолженности была дисконтирована по ставке 12%, в результате Группа признала в прибыли или убытке доход от дисконтирования кредиторской задолженности в размере 129 млн. руб. (пояснение 9).

d) Судебные разбирательства

В течение 2013-2014 года Группа была привлечена к судебному разбирательству в качестве ответчика в отношении величины арендных платежей за пользование дамбами. Собственник дамб предпринял ряд мер по увеличению стоимости аренды дамб (пояснение 27(c)). На 31 декабря 2014 года Группа признала резерв по дополнительным обязательствам в размере 1 022 млн. руб. в счет потенциальных будущих штрафов за просрочку арендных платежей (пояснение 8). В течение 2015 года Группа подписала мировое соглашение с собственником дамб, в результате, резерв по дополнительным обязательствам был восстановлен в полном объеме. На 31 декабря 2015 года Группа находится в процессе судебного разбирательства в отношении величины арендной платы.

e) Социальные обязательства

Группа осуществляет определенные затраты по содержанию местной инфраструктуры и повышению благосостояния персонала, включая затраты по поддержанию объектов жилищно-коммунального хозяйства, больниц, и прочих социально-значимых объектов Иркутской области. Менеджмент Группы определяет финансирование таких затрат, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности, в момент возникновения.

ф) Финансовые гарантии и прочие залоги

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Группа передала в залог имущественные права в счет обеспечения обязательств по кредитному договору. На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года обязательства оцениваются в размере 478 млн. руб. и 412 млн. руб.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Группа передала в залог 100% долей дочернего общества ООО «Тувинская горнорудная компания» в счет обеспечения обязательств по кредитному договору, стоимость обязательств по которому составила 425 млн. руб. и 465 млн. руб.

На 31 декабря 2015 года в качестве обеспечения по кредитному договору компании, находящейся под общим контролем, Группа передала в залог 1.48% акций связанной стороны, учитываемые на балансе в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости. Срок договора залога истекает 20 декабря 2021 года.

В течение 2015 года Группа выдала гарантию связанной стороне до 2020 года по договору финансового лизинга с третьей стороной в размере 740 млн. руб.

г) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 и 2015 году и т.д.).

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

28. Расчеты и операции со связанными сторонами

а) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные старшему руководящему персоналу, отражены в составе расходов на вознаграждение работникам:

	2015	2014
млн. руб.		
Заработная плата и премии	309	229
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	54	34
Итого расходы на вознаграждения	363	263

б) Операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря:

	Реализация связанным сторонам 2015	2014
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	27 481	21 253
Итого	27 481	21 253

	Объемы закупок от связанных сторон 2015	2014
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	32 194	26 911
Итого	32 194	26 911

	Доходы по процентам по займам выданным 2015	2014
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	3 539	1 641
Итого	3 539	1 641

	Расходы по процентам по займам полученным 2015	2014
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	569	118
Итого	569	118

Операции со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность 2015	2014
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	3 978	3 285
Итого	3 978	3 285

	Торговая и прочая кредиторская задолженность 2015	2014
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	1 187	1 948
Итого	1 187	1 948

		Займы выданные	
		2015	2014
млн. руб.			
Прочие компании под общим контролем		34 708	25 554
Итого		34 708	25 554
		Кредиты и займы полученные	
		2015	2014
млн. руб.			
Прочие компании под общим контролем		6 885	3 339
Итого		6 885	3 339
		Задолженность по векселям связанных сторон	
		2015	2014
млн. руб.			
Прочие компании под общим контролем		2 427	1 699
Итого		2 427	1 699

На 31 декабря 2015 года займы, выданные связанным сторонам представляют собой необеспеченные займы, процентные ставки по которым составили 8% - 16.5% в год (31 декабря 2014 года: 8%-13,7%). Менеджмент Группы ожидает возврат займов в период 2017-2023 год.

На 31 декабря 2015 года долгосрочные векселя выданные связанным сторонам представляют собой долгосрочные необеспеченные валютные векселя, номинированные в долларах США, со сроком погашения в январе 2020 года. В 2015 году Группа признала в составе финансовых расходов эффект от дисконтирования векселей в размере 192 млн. руб. (2014: 109 млн. руб.). Возможные эффекты на консолидированную отчетность Группы в результате изменения обменного курса раскрыты в пояснении 26(d)(i).

Операции с организациями, контролируруемыми государством

По состоянию на 31 декабря 2015 года акции Компании в количестве 1 907 055 080 штук, составляющие 40,007% уставного капитала, принадлежат ПАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», которое контролируется государством. Группа в процессе своей деятельности осуществляет широкий спектр операций с компаниями, контролируруемыми государством. Организации, контролируемые государством, составляют существенную часть клиентской базы Группы, однако они не оказывают влияния на политику ценообразования или операции Группы с другими компаниями, помимо влияния, описанного в Пояснении 1.

Операции с компаниями, контролируемыми государством, связаны с: получением и погашением кредитов и займов, связанные с ними обеспечение и процентные доходы/расходы (пояснение 21), расчетами с бюджетом (пояснение 18), расчетами с крупными государственными компаниями (АО «ФСК ЕЭС», АО «РЖД», ОАО «ЦФР», ПАО «Федеральная генерирующая компания РусГидро») (пояснения 15, 25, 27(с), 27(d)).

Плата за услуги СО (Инфраструктурные услуги на ОРЭМ) в 2015 году составила 1 478 млн. руб. (2014: 1 318 млн. руб.).

29. События после отчетной даты

В феврале 2016 года Группа получила решение суда согласно которому величина арендной платы за пользование дамбами с 28 июня 2015 года составляет 365 млн. руб. (пояснение 27(с),(d)).

В первом квартале 2016 года Группа заключила дополнительные соглашения с компаниями, находящимися под общим контролем, об изменении порядка определения процентной ставки по займам выданным. Согласно дополнительным соглашениям годовая процентная ставка соответствует ставке рефинансирования ЦБ РФ+2.55%.

В первом квартале 2016 года Группа заключила договоры на выдачу займов с компаниями, находящимися под общим контролем, на общую сумму 5 530 млн. руб., сроком погашения в 2017-2019 годах, по ставке рефинансирования ЦБ РФ+2.51%-2.55%.

В апреле 2016 года Группа заключила кредитные соглашения с лимитом 5 750 млн. руб. и сроком погашения до 2019 года, годовая ставка не более 12,4%.