

**ГРУППА «ЯКУТСКЭНЕРГО»**

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

**31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. Группа «Якутскэнерго» и ее деятельность .....	9
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики .....	10
Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций .....	19
Примечание 4. Дочерние общества .....	22
Примечание 5. Операции со связанными сторонами .....	22
Примечание 6. Основные средства .....	24
Примечание 7. Прочие внеоборотные активы .....	26
Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты .....	26
Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	27
Примечание 10. Товарно-материальные запасы .....	28
Примечание 11. Акционерный капитал .....	28
Примечание 12. Налог на прибыль .....	29
Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства .....	31
Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства .....	32
Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению .....	32
Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления .....	34
Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам .....	35
Примечание 18. Выручка .....	35
Примечание 19. Государственные субсидии .....	35
Примечание 20. Операционные расходы .....	36
Примечание 21. Финансовые доходы, расходы .....	36
Примечание 22. Прибыль на акцию .....	37
Примечание 23. Договорные и условные обязательства .....	37
Примечание 24. Управление финансовыми рисками .....	38
Примечание 25. Управление капиталом .....	40
Примечание 26. Справедливая стоимость активов и обязательств .....	41
Примечание 27. События после отчетной даты .....	42



## **Аудиторское заключение**

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Якутскэнерго»

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

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

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

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

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



**Аудиторское заключение (продолжение)**

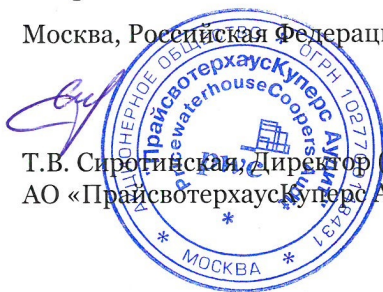
**Мнение**

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.

*AO PraysvoterhausKupers Audit*

8 апреля 2016

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Якутскэнерго»

Свидетельство о государственной регистрации № 831  
выдано Министерством юстиции Республики Саха (Якутия) 25 июля 1996 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1021401047260,  
выдано 12 августа 2002 г.

677000, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Федора  
Попова, д.14

Независимый аудитор: АО «Прайсво́терхаусКуперс Аудит»

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

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

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

**Группа «Якутскэнерго»**  
**Консолидированный Отчет о финансовом положении**  
(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	18 434	17 123
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		30	29
Отложенные налоговые активы	12	123	150
Прочие внеоборотные активы	7	674	525
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>19 261</b>	<b>17 827</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	426	343
Предоплата по налогу на прибыль		7	61
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	3 400	3 286
Товарно-материальные запасы	10	8 423	7 831
Прочие оборотные активы		98	50
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>12 354</b>	<b>11 571</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>31 615</b>	<b>29 398</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	11	14 575	14 575
Непокрытый убыток и прочие резервы		(3 123)	(4 457)
<b>Итого капитал акционеров материнской компании</b>		<b>11 452</b>	<b>10 118</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	12	652	492
Долгосрочные заемные средства	13	6 869	7 372
Прочие долгосрочные обязательства	14	707	538
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>8 228</b>	<b>8 402</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	5 299	4 274
Кредиторская задолженность и начисления	16	4 767	4 993
Текущие обязательства по налогу на прибыль		491	489
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	1 378	1 122
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>11 935</b>	<b>10 878</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>20 163</b>	<b>19 280</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>31 615</b>	<b>29 398</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер



*О. В. Тарасов*  
*О. Л. Сологуб*

О. В. Тарасов

О. Л. Сологуб

8 апреля 2016 года

**Группа «Якутскэнерго»**

**Консолидированный Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	18	27 922	26 929
Государственные субсидии	19	4 176	4 023
Операционные расходы	20	(28 935)	(27 641)
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>		<b>3 163</b>	<b>3 311</b>
Финансовые доходы	21	186	26
Финансовые расходы	21	(1 355)	(1 164)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 994</b>	<b>2 173</b>
Расходы по налогу на прибыль	12	(555)	(695)
<b>Прибыль за период, причитающаяся акционерам материнской компании</b>		<b>1 439</b>	<b>1 478</b>
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход, после налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	(107)	109
<b>Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>		<b>(107)</b>	<b>109</b>
<b>Итого прочий совокупный (убыток) / доход</b>		<b>(107)</b>	<b>109</b>
<b>Итого совокупный доход, причитающийся акционерам материнской компании</b>		<b>1 332</b>	<b>1 587</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам материнской компании, – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	22	0,1548	0,1589
Прибыль на привилегированную акцию, причитающаяся акционерам материнской компании, – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	22	0,1548	0,1589

**Группа «Якутскэнерго»**  
**Консолидированный отчет об изменении капитала**  
(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>14 575</b>	<b>(25)</b>	<b>(6 021)</b>	<b>8 529</b>
Прибыль за период	-	-	1 478	1 478
<i>Прочий совокупный доход</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	109	-	109
Итого прочий совокупный доход	-	109	-	109
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>109</b>	<b>1 478</b>	<b>1 587</b>
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	2	2
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>14 575</b>	<b>84</b>	<b>(4 541)</b>	<b>10 118</b>
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>14 575</b>	<b>84</b>	<b>(4 541)</b>	<b>10 118</b>
Прибыль за период	-	-	1 439	1 439
<i>Прочий совокупный убыток</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	(107)	-	(107)
Итого прочий совокупный убыток	-	(107)	-	(107)
<b>Итого совокупный (убыток) / доход</b>	<b>-</b>	<b>(107)</b>	<b>1 439</b>	<b>1 332</b>
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	2	2
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>14 575</b>	<b>(23)</b>	<b>(3 100)</b>	<b>11 452</b>

**Группа «Якутскэнерго»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Примечание			
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 994</b>	<b>2 173</b>
Амортизация основных средств	20	1 287	995
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	20	(53)	49
Финансовые расходы, нетто	21	1 169	1 138
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	20	143	588
Прочие (доходы)/расходы		(128)	108
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств</b>			
		<b>4 412</b>	<b>5 051</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(507)	(545)
Увеличение товарно-материальных запасов		(732)	(1 140)
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений		(495)	(871)
Увеличение задолженности по прочим налогам		256	117
Увеличение прочих внеоборотных активов		(30)	(339)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		151	106
Налог на прибыль уплаченный		(287)	(101)
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>2 768</b>	<b>2 278</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(1 671)	(2 246)
Поступления от продажи основных средств		35	7
Займы выданные		-	(50)
Проценты полученные		46	26
<b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(1 590)</b>	<b>(2 263)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления заемных средств		11 331	9 845
Погашение заемных средств		(10 749)	(8 624)
Проценты уплаченные		(1 599)	(1 127)
Платежи по финансовому лизингу		(78)	(84)
<b>Итого (использование) / поступление денежных средств на финансовую деятельность</b>		<b>(1 095)</b>	<b>10</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>83</b>	<b>25</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>8</b>	<b>343</b>	<b>318</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>8</b>	<b>426</b>	<b>343</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



**Примечание 1. Группа «Якутскэнерго» и ее деятельность**

Публичное акционерное общество «Якутскэнерго» (ПАО «Якутскэнерго», далее – «Компания») – региональная энергетическая компания, которая вместе со своими дочерними компаниями (далее – «Группа») занимается выработкой, транспортировкой и сбытом электрической и тепловой энергии в Республике Саха (Якутия).

Группа эксплуатирует три электрические станции (Якутская ГРЭС, Якутская ТЭЦ, Каскад Вилюйских ГЭС) и 168 дизельных электростанций, 125 из которых объединены в дочерней компании АО «Сахаэнерго». Транспортировку электроэнергии до потребителей обеспечивают электрические сети, принадлежащие компаниям Группы.

Компания была зарегистрирована Министерством юстиции Республики Саха (Якутия) 25 июля 1996 года. В результате приватизации российской энергетической отрасли Компания была организована в форме акционерного общества, и отдельные активы и обязательства, до этого находившиеся под контролем Министерства топлива и энергетики Российской Федерации, были переданы на ее баланс.

Конечной контролирующей стороной Группы является государство. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года крупнейшими акционерами Компании являлись компании, контролируемые государством: ПАО «РАО ЭС Востока» (доля голосующих акций 49,37 процента по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года) и ПАО «РусГидро» (доля голосующих акций 29,80 процента по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года). В свою очередь, по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года 84,39% акций ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежит ПАО «РусГидро».

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне Группы «РАО ЭС Востока», на котором Группа «Якутскэнерго» рассматривается как единый операционный сегмент. Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы «Якутскэнерго» результаты деятельности по сегментам не представляются. Информация о выручке в разрезе видов выручки для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлена в Примечании 18. Дочерние общества ПАО «Якутскэнерго» осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Акции Компании торгуются на Московской Бирже.

Юридический адрес: 677000, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Федора Попова 14.

**Отношения с государством и действующее законодательство.** В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 5).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию и теплоэнергию;
- согласования инвестиционных программ Группы, объема и источников их финансирования, и контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную антимонопольную службу (далее – «ФАС») и розничной реализации электрической и тепловой энергии через органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

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

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

**Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и

таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Примечании 24.

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

## **Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики**

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

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

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

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам (Примечание 24).

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

**Консолидированная финансовая отчетность.** Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних организаций. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта

инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

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

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

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

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

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

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

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

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и

наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

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

*Займы и дебиторская задолженность.* Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в обозримом будущем.

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

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости. Состав обязательств по данной категории приведен в Примечании 24.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Основные средства.** Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

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

**Амортизация.** Амортизация по объектам основных средств (кроме земельных участков) начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования.

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

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

Типы основных средств	Средние сроки полезного использования
Здания	30-50
Сооружения	30-50
Машины и оборудование	5-30
Прочие	3-30

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

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков текущего периода. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

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

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

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

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

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

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые

обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

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

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

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

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

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

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

**Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию.**

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

Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Размер установленных выплат рассчитывается на ежегодной основе независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по плану с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину расчетного



будущего оттока денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюты и продолжительности которых, в свою очередь, соответствуют валюте и продолжительности обязательств по планам с установленными выплатами Группы.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для вознаграждений по окончании трудовой деятельности признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

***Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности.*** Группа производит следующие виды выплат: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и минимальных тарифных ставок оплаты труда, которые используются в компаниях Группы.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для данного типа выплат признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли. Учет данных обязательств аналогичен учету вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

***Обязательства по финансовой аренде.*** Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят в основном все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случаях, когда он истекает ранее.

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

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

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

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

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

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

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены акционерами. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения отчетности к выпуску.

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

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

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

**Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует некоторые суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

**Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Убыток от обесценения признается исходя из оценки руководства ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности одного из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 7 и 9.

**Убыток от обесценения нефинансовых активов.** На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

**Признание отложенных налоговых активов.** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для осуществления вычета. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-планах предприятий Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, предполагается наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существует высокая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений рассмотрен в Примечании 12.

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

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

### **Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций**

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

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

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

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной

политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

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

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, данный стандарт не был утвержден для применения в Российской Федерации). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).

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

#### **Примечание 4. Дочерние общества**

Дочерними обществами Компании являются: Акционерное общество «Сахаэнерго», Акционерное общество «Теплоэнергосервис», Акционерное общество «Якутская энергоремонтная компания», Акционерное общество «Энерготрансснаб». Доли Компании в уставных капиталах и его доли голосующих акций дочерних компаний не менялись в течение 2015 года, и составляли 100%.

#### **Примечание 5. Операции со связанными сторонами**

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

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, являлись ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока», их дочерние общества и ассоциированные и совместные предприятия, а также предприятия, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

##### ***Предприятия, связанные с государством***

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) и т.д. (Примечания 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Помимо ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, реализация Группой электрической и тепловой энергии предприятиям, связанным с государством, составила около 55 процентов от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 50 процентов). Тарифы на поставку электрической и тепловой энергии устанавливаются ФАС и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов). Также компании Группы получили от государственных органов власти субсидии в сумме 4 176 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 4 023 млн рублей) (Примечание 19).

Помимо ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 15 процентов).

Группа арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды у местных органов власти и предприятий, связанных с государством (Примечание 6).

##### ***Вознаграждение ключевому управленческому персоналу***

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Советов директоров и Правлений, а также Генеральные директора Компании и крупнейших дочерних компаний.

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

**Группа «Якутскэнерго»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Вознаграждение Генеральным директорам и членам Советов директоров выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Советов директоров по результатам работы за год.

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 179 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 157 млн рублей).

**Операции с ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними и ассоциированными предприятиями**

Остатки по операциям с ПАО «РусГидро» и его дочерними и ассоциированными предприятиями (кроме операций с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями) представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1	1
Долгосрочные заемные средства	4 469	4 469
Кредиторская задолженность и начисления	5	12

Операции Группы с ПАО «РусГидро» и его дочерними и ассоциированными предприятиями (кроме операций с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями) представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие расходы	15	6
Процентные расходы	352	352

Остатки по операциям Группы с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	41	251
Долгосрочные заемные средства	2 777	3 080
Кредиторская задолженность и начисления	223	323

Операции Группы с ПАО «РАО ЭС Востока» и его дочерними и ассоциированными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>Выручка, в том числе:</b>	<b>556</b>	<b>480</b>
Реализация электрической и тепловой энергии	517	464
Прочая выручка	39	16
<b>Операционные расходы, в том числе:</b>	<b>2 287</b>	<b>3 163</b>
Покупная электроэнергия	866	931
Покупная мощность	507	725
Расходы на распределение электрической и тепловой энергии	776	1 364
Прочие расходы	138	143
<b>Процентные расходы</b>	<b>528</b>	<b>398</b>

## Примечание 6. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>5 425</b>	<b>21 215</b>	<b>14 955</b>	<b>5 295</b>	<b>1 153</b>	<b>48 043</b>
Поступления	37	101	85	2 383	90	2 696
Передача	129	904	1 767	(2 808)	8	-
Выбытия и списания	(19)	(102)	(91)	(30)	(38)	(280)
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>5 572</b>	<b>22 118</b>	<b>16 716</b>	<b>4 840</b>	<b>1 213</b>	<b>50 459</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(3 071)</b>	<b>(15 696)</b>	<b>(10 835)</b>	<b>(685)</b>	<b>(633)</b>	<b>(30 920)</b>
Амортизация	(126)	(436)	(638)	-	(123)	(1 323)
Передача	(1)	(37)	(47)	85	-	-
Выбытия и списания	14	89	81	-	34	218
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(3 184)</b>	<b>(16 080)</b>	<b>(11 439)</b>	<b>(600)</b>	<b>(722)</b>	<b>(32 025)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>2 388</b>	<b>6 038</b>	<b>5 277</b>	<b>4 240</b>	<b>491</b>	<b>18 434</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>2 354</b>	<b>5 519</b>	<b>4 120</b>	<b>4 610</b>	<b>520</b>	<b>17 123</b>

Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 года</b>	<b>4 677</b>	<b>20 496</b>	<b>14 036</b>	<b>5 015</b>	<b>1 005</b>	<b>45 229</b>
Поступления	48	80	145	2 957	184	3 414
Передача	734	873	941	(2 551)	3	-
Выбытия и списания	(34)	(234)	(167)	(126)	(39)	(600)
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>5 425</b>	<b>21 215</b>	<b>14 955</b>	<b>5 295</b>	<b>1 153</b>	<b>48 043</b>
<b>Накопленный износ (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(2 737)</b>	<b>(15 558)</b>	<b>(10 443)</b>	<b>(1 035)</b>	<b>(550)</b>	<b>(30 323)</b>
Амортизация	(111)	(323)	(456)	-	(109)	(999)
Передача	(236)	(26)	(63)	325	-	-
Выбытия и списания	13	211	127	25	26	402
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(3 071)</b>	<b>(15 696)</b>	<b>(10 835)</b>	<b>(685)</b>	<b>(633)</b>	<b>(30 920)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>2 354</b>	<b>5 519</b>	<b>4 120</b>	<b>4 610</b>	<b>520</b>	<b>17 123</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 940</b>	<b>4 938</b>	<b>3 593</b>	<b>3 980</b>	<b>455</b>	<b>14 906</b>

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 314 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 224 млн рублей). Ставка капитализации составила 11,51 процента годовых (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 9,38 процента годовых).

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

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2015 года 249 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 337 млн рублей). По договорам финансовой аренды компании Группы арендуют в основном основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».



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

При наличии факторов, свидетельствующих о том, что основные средства учитываются по стоимости, превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость, руководство Группы определяет величину физического, функционального и экономического износов. Физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режима эксплуатации и прочих факторов. Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»). Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются компании, входящие в состав Группы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

**Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.** Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа было выявлено, что возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства дочерних обществ Компании, определенная по методу дисконтированных денежных потоков, примерно соответствует их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Соответственно начисление дополнительного обесценения или восстановление ранее начисленного обесценения по ним не производилось.

**Операционная аренда.** Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации, данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных компаниями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

**Группа «Якутскэнерго»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды, исходя из ставок по состоянию на конец соответствующего отчетного периода, составляют:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее одного года	195	194
От одного года до пяти лет	404	320
Свыше пяти лет	3 514	3 109
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>4 113</b>	<b>3 623</b>

**Примечание 7. Прочие внеоборотные активы**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные	378	235
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>378</b>	<b>235</b>
Долгосрочная часть НДС к возмещению	56	71
Прочие внеоборотные активы	240	219
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>674</b>	<b>525</b>

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Долгосрочная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

В состав строки «Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные» входит заем в сумме 305 млн рублей на 31 декабря 2015 года и 110 млн рублей на 31 декабря 2014 года, предоставленный на финансирование строительства многоквартирного жилого дома.

**Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах	402	320
Эквиваленты денежных средств	22	21
Денежные средства в кассе	2	2
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>426</b>	<b>343</b>

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг*	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	303	247
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	88	9
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	9	31
Прочие			2	33
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>402</b>	<b>320</b>
<b>Банковские депозиты</b>				
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch Ratings	22	21
<b>Итого денежные эквиваленты</b>			<b>22</b>	<b>21</b>

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

**Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 378	3 213
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(750)	(814)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>2 628</b>	<b>2 399</b>
Прочая дебиторская задолженность	346	472
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(67)	(143)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>279</b>	<b>329</b>
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>2 907</b>	<b>2 728</b>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	155	230
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(6)	(26)
<b>Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто</b>	<b>149</b>	<b>204</b>
<b>НДС к возмещению</b>	<b>344</b>	<b>354</b>
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>3 400</b>	<b>3 286</b>

Большинство покупателей, задолженность которых включена в дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, может быть агрегировано в несколько классов (население, а также бюджетные организации и промышленные потребители), так как они обладают идентичными характеристиками. Основная сумма задолженности представлена дебиторской задолженностью промышленных потребителей.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что компании Группы обеспечат собираемость дебиторской задолженности, и что балансовая величина дебиторской задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
По состоянию на 1 января	957	510
Начислено за год	462	603
Восстановление резерва под обесценение	(299)	(52)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(303)	(104)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>817</b>	<b>957</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 1 462 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 1 350 млн рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств.

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2015 года	Резерв на 31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	Резерв на 31 декабря 2014 года
Непросроченная	1 464	(19)	1 420	(42)
Просроченная менее 3 месяцев	924	(36)	972	(15)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	734	(160)	434	(68)
Просроченная более 1 года	602	(602)	859	(832)
<b>Итого</b>	<b>3 724</b>	<b>(817)</b>	<b>3 685</b>	<b>(957)</b>

**Группа «Якутскэнерго»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью.

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

**Примечание 10. Товарно-материальные запасы**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Топливо	5 908	5 489
Сырье и материалы	1 856	1 686
Запасные части	685	665
Прочие материалы	9	27
<b>Итого товарно-материальные запасы до обесценения</b>	<b>8 458</b>	<b>7 867</b>
Списание товарно-материальных запасов	(35)	(36)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>8 423</b>	<b>7 831</b>

**Примечание 11. Акционерный капитал**

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, миллионов штук			Итого акционерный капитал (в млн рублей)
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого	
На 31 декабря 2014 года	7 964	1 333	9 296	14 575
На 31 декабря 2015 года	7 964	1 333	9 296	14 575

Номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 1 рубль. Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 1 рубль.

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

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10 процентов от чистой прибыли Компании по итогам финансового года на основе показателей РСБУ, разделенной на число акций, которые составляют 25 процентов уставного капитала Компании. Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров Компании прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

В соответствии с учредительными документами, если сумма дивидендов, выплачиваемая Компанией по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

**Дивиденды.** В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Годовым Общим собранием акционеров Компании было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности за 2014 год и за 2013 год.

**Примечание 12. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	(341)	(533)
Отложенный налог на прибыль	(214)	(162)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(555)</b>	<b>(695)</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, для компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль представлена в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 994</b>	<b>2 173</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль (20%)	(399)	(435)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(137)	(254)
Корректировка текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	3	(98)
Отражение налоговых убытков прошлых периодов	-	170
Прочие	(22)	(78)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(555)</b>	<b>(695)</b>

В 2014 году были отражены данные уточненных налоговых деклараций по налогу на прибыль за предшествующие периоды по итогам завершения камеральной налоговой проверки. Изменения в основном были связаны с отражением дополнительных расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу. Налоговый эффект отражения уточненного налогового убытка составил 170 млн рублей, вся сумма которого была использована для уменьшения суммы налога на прибыль, подлежащего уплате за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

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

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Иными словами взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

**Группа «Якутскэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2014 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2015 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(492)</b>	<b>(160)</b>	-	<b>(652)</b>
Основные средства	(857)	(192)	-	(1 049)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	365	32	-	397
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>150</b>	<b>(54)</b>	<b>27</b>	<b>123</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	213	(33)	-	180
Кредиторская задолженность	114	25	-	139
Прочие долгосрочные обязательства	43	1	27	71
Убытки по данным налогового учета, подлежащие переносу на будущее	4	36	-	40
Прочие внеоборотные активы	53	(33)	-	20
Запасы	18	(3)	-	15
Основные средства	10	(7)	-	3
Прочие	60	(8)	-	52
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	(365)	(32)	-	(397)

	31 декабря 2013 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2014 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(349)</b>	<b>(143)</b>	-	<b>(492)</b>
Основные средства	(608)	(249)	-	(857)
Прочие	(5)	5	-	-
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	264	101	-	365
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>196</b>	<b>(19)</b>	<b>(27)</b>	<b>150</b>
Основные средства	49	(39)	-	10
Прочие внеоборотные активы	20	33	-	53
Запасы	8	10	-	18
Торговая и прочая дебиторская задолженность	126	87	-	213
Прочие долгосрочные обязательства	90	(20)	(27)	43
Кредиторская задолженность	61	53	-	114
Убытки по данным налогового учета, подлежащие переносу на будущее	38	(34)	-	4
Прочие	68	(8)	-	60
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств на уровне отдельных компаний Группы</i>	(264)	(101)	-	(365)

Краткосрочная часть отложенных налоговых активов в сумме 334 млн рублей на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 381 млн рублей) представляет собой сумму отложенных налоговых активов, которые будут погашены в течение следующего года. Отложенные налоговые обязательства в основном будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

**Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства***Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «РусГидро»	7,99%	2016-2018	4 469	4 469
ПАО «РАО ЭС Востока»	15,63%	2016-2024	2 777	3 080
ПАО «Росбанк»	8,20-12,43%	2015-2016	290	368
Банк «ГПБ» (АО)	14,49%	2016	70	473
ПАО «Сбербанк»	9,30-10,70%	2015	-	1 882
Обязательства по финансовой аренде	11,00-12,20%		137	195
<b>Итого</b>			<b>7 743</b>	<b>10 467</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов			(801)	(3 022)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(73)	(73)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>6 869</b>	<b>7 372</b>

*Краткосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «Сбербанк»	11,10-17,75%	1 783	249
Банк «ВБРР» (АО)	12,77-14,00%	966	727
Банк «ГПБ» (АО)	12,18-16,80%	948	-
ПАО «Росбанк»	9,90-12,88%	726	201
Прочие		2	2
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		801	3 022
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		73	73
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>		<b>5 299</b>	<b>4 274</b>

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

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

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

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

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	78	76	154
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(5)	(12)	(17)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года</b>	<b>73</b>	<b>64</b>	<b>137</b>
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	78	153	231
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(5)	(31)	(36)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года</b>	<b>73</b>	<b>122</b>	<b>195</b>

**Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 15)	467	318
Прочие долгосрочные обязательства	240	220
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>707</b>	<b>538</b>

**Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению**

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Справедливая стоимость активов плана	(87)	(71)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	554	389
<b>Чистые обязательства</b>	<b>467</b>	<b>318</b>

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2015 года</b>	<b>389</b>	<b>(71)</b>	<b>318</b>
Стоимость услуг текущего периода	16	-	16
Расходы / (доходы) по процентам	49	(9)	40
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год</b>	<b>65</b>	<b>(9)</b>	<b>56</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актуарные убытки – изменения в демографических предположениях	10	-	10
Актуарные убытки – изменения в финансовых предположениях	108	-	108
Актуарные убытки – корректировки на основе опыта	8	7	15
<b>Итого отнесено на прочий совокупный убыток за 2015 год</b>	<b>126</b>	<b>7</b>	<b>133</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(18)	(18)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(4)	4	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(22)	-	(22)
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>554</b>	<b>(87)</b>	<b>467</b>



**Группа «Якутскэнерго»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2014 года</b>	<b>424</b>	<b>(65)</b>	<b>359</b>
Стоимость услуг текущего периода	24	-	24
Расходы / (доходы) по процентам	38	(5)	33
Стоимость услуг прошлых периодов	79	-	79
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год</b>	<b>141</b>	<b>(5)</b>	<b>136</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	4	-	4
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(152)	-	(152)
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	11	2	13
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год</b>	<b>(137)</b>	<b>2</b>	<b>(135)</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(20)	(20)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(17)	17	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(22)	-	(22)
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>389</b>	<b>(71)</b>	<b>318</b>

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

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

\* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2014 гг.

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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1% (1%)	(58) 64	(11%) 12%
Инфляция	1% (1%)	68 (56)	12% (10%)
Нормы увольнений	3% (3%)	(56) 87	(10%) 16%
Вероятности смертности	10% (10%)	(15) 17	(3%) 3%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 26 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2016 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 12 лет.

**Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски.** Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь

пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

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

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

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

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

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

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

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

**Расходы по планам с установленными взносами.** Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1 471 млн рублей и в негосударственный пенсионный фонд 21 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: соответственно 1 273 млн рублей и 18 млн рублей).

#### Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 124	2 441
Прочая кредиторская задолженность	258	242
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>2 382</b>	<b>2 683</b>
Авансы полученные	1 044	1 159
Задолженность перед персоналом	1 239	1 149
Дивиденды к уплате	-	2
Прочая кредиторская задолженность	102	-
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>4 767</b>	<b>4 993</b>

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 723 млн рублей (на 31 декабря 2014 года – 896 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

**Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НДС	919	754
Страховые взносы	290	224
Налог на имущество	75	64
Прочие налоги	94	80
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>1 378</b>	<b>1 122</b>

**Примечание 18. Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Реализация электроэнергии	22 224	19 759
Реализация теплоэнергии и горячей воды	4 222	3 877
Прочая выручка	1 476	3 293
<b>Итого выручка</b>	<b>27 922</b>	<b>26 929</b>

Прочая выручка включает выручку от транспортировки электроэнергии и теплоэнергии, технологического присоединения к сетям, оказания услуг по строительству, ремонту и прочих услуг.

**Примечание 19. Государственные субсидии**

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа получила государственные субсидии в размере 4 176 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года: 4 023 млн рублей).

**Группа «Якутскэнерго»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 20. Операционные расходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	9 189	8 235
Расходы на топливо	7 878	7 675
Покупная электроэнергия и мощность	3 807	2 709
Прочие материалы	1 787	1 704
Амортизация основных средств	1 287	999
Расходы на распределение электроэнергии	1 161	1 747
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	807	704
Транспортные расходы	229	279
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	210	305
Расходы на аренду	171	171
Расходы на охрану	168	150
Услуги субподрядчиков	161	266
Расходы на страхование	94	95
Прочие услуги сторонних организаций	564	670
Налоги, кроме налога на прибыль	387	299
Расходы на социальную сферу	194	172
Расходы на водопользование	176	156
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	143	588
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, нетто	(53)	49
Прочие расходы	575	668
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>28 935</b>	<b>27 641</b>

**Примечание 21. Финансовые доходы, расходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>
Процентные доходы	50	26
Доходы, связанные с дисконтированием	136	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>186</b>	<b>26</b>
Процентные расходы	(1 284)	(964)
Расходы, связанные с дисконтированием	(12)	(140)
Расходы по финансовой аренде	(19)	(26)
Прочие финансовые расходы	(40)	(34)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(1 355)</b>	<b>(1 164)</b>

**Примечание 22. Прибыль на акцию**

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности расчет прибыли на акцию приведен с учетом прав привилегированных акций на участие в распределении прибыли согласно учредительным документам Компании. Таким образом, показатель прибыли на акцию был рассчитан отдельно по двум классам акций следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	7 964	7 964
Средневзвешенное количество привилегированных акций, млн штук	1 333	1 333
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам Компании	1 439	1 478
<b>Чистая прибыль:</b>		
- причитающаяся владельцам обыкновенных акций	1 233	1 266
- причитающаяся владельцам привилегированных акций	206	212
<b>Прибыль на обыкновенную акцию, предназначенная акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)</b>	<b>0,1548</b>	<b>0,1589</b>
<b>Прибыль на привилегированную акцию, предназначенная акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)</b>	<b>0,1548</b>	<b>0,1589</b>

**Примечание 23. Договорные и условные обязательства**

**Обязательства в социальной сфере.** Группа вносит свой вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры и улучшение благосостояния работников, в частности, участвует в развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортных служб и удовлетворении других социальных нужд в Республике Саха (Якутия). Руководство Группы считает, что по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют обязательства, требующие создание резерва.

**Обязательства по капитальным затратам.** В соответствии с утвержденными инвестиционными программами ПАО «Якутскэнерго», АО «Сахаэнерго» и АО «Теплоэнергосервис», Группа инвестирует 14 305 млн рублей в течение 2016-2018 гг. на новое строительство, реконструкцию и перевооружение (9 925 млн рублей – в течение 2015-2017 годов).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года следующие: 2016 год – 3 552 млн рублей, 2017 год – 3 798 млн рублей, 2018 год – 6 955 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией и модернизацией существующего сетевого оборудования.

**Страхование.** Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

**Судебные разбирательства.** Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности, нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы. По ряду судебных разбирательств руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода как среднюю. Сумма претензий по подобным искам составляет 129 млн рублей.

**Условные обязательства по уплате налогов.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов и исчисления НДС. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки

могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

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

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует высокая вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние, возможно, не является стабильным, в данной консолидированной финансовой отчетности начисляется соответствующая сумма обязательств.

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

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно надежно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

#### **Примечание 24. Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых и операционных рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (в том числе риск изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

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

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

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

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

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

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске раскрыта в Примечании 9.

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

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску отражена в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном Отчете о финансовом положении.

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

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

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

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

**Группа «Якутскэнерго»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	5 954	1 027	5 355	581	534	1 656	<b>15 107</b>
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 16)	2 382	8	8	8	8	41	<b>2 455</b>
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 13)	78	74	2	-	-	-	<b>154</b>
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>8 414</b>	<b>1 109</b>	<b>5 365</b>	<b>589</b>	<b>542</b>	<b>1 697</b>	<b>17 716</b>

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	4 964	907	747	1 676	5 077	3 853	<b>17 224</b>
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 16)	2 689	-	-	-	-	26	<b>2 715</b>
Дивиденды к уплате (Примечание 16)	2	-	-	-	-	-	<b>2</b>
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 13)	78	78	74	2	-	-	<b>232</b>
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>7 733</b>	<b>985</b>	<b>821</b>	<b>1 678</b>	<b>5 077</b>	<b>3 879</b>	<b>20 173</b>

**Примечание 25. Управление капиталом**

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

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

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

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



Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 11 452 млн рублей (31 декабря 2014 года: 10 118 млн рублей).

**Примечание 26. Справедливая стоимость активов и обязательств**

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

***а) Многократные оценки справедливой стоимости***

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

Активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, балансовая стоимость которых незначительна. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые для целей отражения в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

***Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.*** Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (уровень 1 в иерархии справедливой стоимости) и долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности (уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой превышала их справедливую стоимость на сумму 574 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой превышала их справедливую стоимость на сумму 186 млн рублей.

**Примечание 27. События после отчетной даты**

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