

ГРУППА "Э.ОН РОССИЯ"

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

31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность	10
Примечание 2. Принципы подготовки финансовой отчетности и изложение основных положений учетной политики	12
Примечание 3. Важнейшие принятые оценки и допущения	28
Примечание 4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	29
Примечание 5. Связанные стороны	32
Примечание 6. Приобретения и выбытия	34
Примечание 7. Основные средства	38
Примечание 8. Нематериальные активы	41
Примечание 9. Инвестиции в совместные предприятия	42
Примечание 10. Товарно-материальные запасы	43
Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные	43
Примечание 12. Краткосрочные финансовые активы	44
Примечание 13. Капитал	44
Примечание 14. Пенсионные обязательства	45
Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	47
Примечание 16. Налоговые обязательства (кроме налога на прибыль)	48
Примечание 17. Налог на прибыль	48
Примечание 18. Выручка	50
Примечание 19. Прочие операционные доходы	51
Примечание 20. Операционные расходы	51
Примечание 21. Финансовые доходы и расходы	52
Примечание 22. Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия"	52
Примечание 23. Договорные обязательства	53
Примечание 24. Условные обязательства и условные активы	53
Примечание 25. Финансовые инструменты и финансовые риски	55
Примечание 26. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом)	59
Примечание 27. Информация по сегментам	60
Примечание 28. События после отчетной даты	62



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Э.ОН Россия»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Э.ОН Россия» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях 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.

Handwritten signature: G. R. Habirova

15 марта 2016

Москва, Российская Федерация

Handwritten signature: G. R. Habirova



Г. Р. Хабирова, старший менеджер (квалификационный аттестат №01-000492 от 13.02.2012),
АО «Прайсво́терхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Э.ОН Россия»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1058602056985
выдано Инспекцией ФНС 4 марта 2005 г.

Адрес: Российская Федерация, 628406, Тюменская область,
Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул.
Энергостроителей, 23, сооружение 34.

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 "Э.ОН Россия"
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	105 902 885	102 996 512
Гудвил	6	-	499 082
Другие нематериальные активы	8	324 066	1 164 972
Инвестиции в совместные предприятия	9	851 000	-
Долгосрочные финансовые активы	25	30 185	55 743
Прочие внеоборотные активы	25	847 214	780 272
Итого внеоборотные активы		107 955 350	105 496 581
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	25	9 363 083	13 100 785
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11,25	5 779 705	5 983 083
Товарно-материальные запасы	10	2 166 577	2 149 539
Предоплата по налогу на прибыль		1 357 528	50 362
Краткосрочные финансовые активы	12	142 914	919 055
Итого оборотные активы		18 809 807	22 202 824
ИТОГО АКТИВЫ		126 765 157	127 699 405
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	25 219 482	25 219 482
Эмиссионный доход		40 052 405	40 052 405
Прочие резервы	13	2 195 878	2 018 724
Нераспределенная прибыль		42 439 252	46 177 717
Итого капитал акционеров ОАО "Э.ОН Россия"		109 907 017	113 468 328
Доля неконтролирующих акционеров		200 618	525 854
Итого капитал		110 107 635	113 994 182
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	17	6 951 355	5 698 608
Пенсионные обязательства	14	801 322	660 616
Прочие долгосрочные обязательства	6	-	271 872
Итого долгосрочные обязательства		7 752 677	6 631 096
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисления	15	6 675 240	6 127 313
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль		-	5 536
Кредиторская задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль	16	2 229 605	941 278
Итого краткосрочные обязательства		8 904 845	7 074 127
Итого обязательства		16 657 522	13 705 223
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		126 765 157	127 699 405

Утверждено и подписано

15 марта 2016 г.

Генеральный директор

Широков М.Г.

Финансовый директор

Бакмайер У.

Группа "Э.ОН Россия"
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	18	76 705 554	77 693 134
Операционные расходы	20	(63 047 525)	(59 292 137)
Прочие операционные доходы	19	3 056 905	619 689
Прибыль от текущей деятельности		16 714 934	19 020 686
Финансовые доходы	21	1 256 577	2 034 088
Финансовые расходы	21	(528 979)	(117 672)
Доля в результатах совместной деятельности	9	(21 260)	-
Прибыль до налогообложения		17 421 272	20 937 102
Расходы по налогу на прибыль	17	(3 630 787)	(4 052 172)
Прибыль за период		13 790 485	16 884 930
Прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам ОАО «Э.ОН Россия»		13 676 222	16 813 434
Доле неконтролирующих акционеров		114 263	71 496
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		(54 111)	368 860
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытков		(54 111)	368 860
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Расходы/ (доходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		6 417	(1 904)
Прибыль от хеджирования денежных потоков		804 422	1 087 080
Перенос результатов от хеджирования в прибыли и убытки		(579 574)	(156 719)
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		231 265	928 457
Итого прочий совокупный доход, признанный за период		177 154	1 297 317
Итого совокупный доход за период		13 967 639	18 182 247
Совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам ОАО "Э.ОН Россия"		13 853 376	18 110 751
Доле неконтролирующих акционеров		114 263	71 496
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" – базовая и разводненная (в российских рублях)	22	0,22	0,27

Группа "Э.ОН Россия"
Консолидированный отчет об изменениях капитала
(в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО "Э.ОН Россия"				Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Итого акционерный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
На 1 января 2014 года	25 219 482	40 052 405	721 407	53 290 789	119 284 083	62 908	119 346 991
Прибыль за период	-	-	-	16 813 434	16 813 434	71 496	16 884 930
Прочий совокупный доход:							
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1 904)	-	(1 904)	-	(1 904)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	368 860	-	368 860	-	368 860
Хеджирование денежных потоков	-	-	1 087 080	-	1 087 080	-	1 087 080
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки	-	-	(156 719)	-	(156 719)	-	(156 719)
Итого совокупный доход, признанный за период	-	-	1 297 317	16 813 434	18 110 751	71 496	18 182 247
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	432 903	432 903
Дивиденды	-	-	-	(23 926 506)	(23 926 506)	(41 453)	(23 967 959)
На 31 декабря 2014 года	25 219 482	40 052 405	2 018 724	46 177 717	113 468 328	525 854	113 994 182
На 1 января 2015 года	25 219 482	40 052 405	2 018 724	46 177 717	113 468 328	525 854	113 994 182
Прибыль за период	-	-	-	13 676 222	13 676 222	114 263	13 790 485
Прочий совокупный доход:							
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	6 417	-	6 417	-	6 417
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	(54 111)	-	(54 111)	-	(54 111)
Хеджирование денежных потоков	-	-	804 422	-	804 422	-	804 422
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки	-	-	(579 574)	-	(579 574)	-	(579 574)
Итого совокупный доход, признанный за период	-	-	177 154	13 676 222	13 853 376	114 263	13 967 639
Выбытие дочерней компании	-	-	-	90 307	90 307	(407 338)	(317 031)
Дивиденды	-	-	-	(17 504 994)	(17 504 994)	(32 161)	(17 537 155)
На 31 декабря 2015 года	25 219 482	40 052 405	2 195 878	42 439 252	109 907 017	200 618	110 107 635

Группа "Э.ОН Россия"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		17 421 272	20 937 102
Поправки для неденежных статей:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,8,20	7 638 186	7 097 420
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки	25	(724 468)	(195 899)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	7,8,20	703 212	158 638
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	25,20	417 004	554 837
Чистый убыток /(доход) по курсовым разницам		210 985	(372 727)
Процентные доходы	21	(1 256 577)	(954 760)
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	21	317 994	117 672
Прибыль от выбытия основных средств	7	(22 747)	(182 212)
Изменения в пенсионных обязательствах	14	17 377	56 836
Изменения в резервах под оценочные обязательства		238 518	(636 823)
Доля в результатах совместной деятельности	9	21 260	-
Списание незавершенного строительства	7	652 056	
Прочие неденежные статьи		179 106	(74 673)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		25 813 178	26 505 411
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	11	(1 079 594)	(560 041)
Уменьшение/(Увеличение) НДС к возмещению	11	179 296	(202 765)
Увеличение товарно-материальных запасов	10	(393 404)	(470 249)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений	15	163 551	1 168 199
Выплаты в пенсионный фонд	14	(34 830)	(33 163)
Увеличение/(Уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	16	1 288 327	(117 710)
Налог на прибыль уплаченный		(3 508 188)	(2 865 711)
Итого денежные средства, полученные от текущей деятельности		22 428 336	23 423 971
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	7	(12 167 840)	(17 710 226)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов	7	26 872	247 621
Приобретение дочернего предприятия	6	-	(1 051 829)
Инвестиции в совместное предприятие	9	(851 000)	-
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	6	(179 413)	-
Размещение, погашение депозитов и векселей	12	1 515 763	8 508 434
Займы выданные	5	(2 330 603)	(77 653)
Возврат займов	5,6,9	3 387 101	2 568 251
Проценты полученные	21	1 030 510	930 903
Дивиденды полученные		-	65 311
Итого денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(9 568 610)	(6 519 188)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды, уплаченные акционерам ОАО «Э.ОН Россия»	13	(17 398 888)	(23 824 747)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия		(32 161)	(41 453)
Займ полученный	5	2 400 000	
Погашение займа	5	(2 400 000)	
Проценты уплаченные	5	(126 575)	
Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(17 557 624)	(23 866 200)

Группа "Э.ОН Россия"**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в тысячах российских рублей)

Влияние колебания обменного курса на остатки денежных средств и их эквивалентов		960 196	2 035 205
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3 737 702)	(4 926 212)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		13 100 785	18 026 997
Денежные средства и их эквиваленты средств на конец периода	25	9 363 083	13 100 785

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Э.ОН Россия» (в дальнейшем ОАО «Э.ОН Россия» или «Общество») было создано 4 марта 2005 года.

Основной деятельностью ОАО «Э.ОН Россия» является производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Обыкновенные акции ОАО «Э.ОН Россия» включены в котировальный список Первого уровня фондовой биржи ЗАО «ФБ ММВБ».

Общество управляет пятью следующими генерирующими электростанциями, являющимися филиалами: Сургутская ГРЭС-2, Шатурская ГРЭС, Березовская ГРЭС, Смоленская ГРЭС и Яйвинская ГРЭС. Также Общество имеет представительство в Москве и филиал «Э.ОН Инжиниринг», открытый в 2014 году с целью координации всех действий в связи со строительством 3-го энергоблока на базе ПСУ-800 филиала «Березовская ГРЭС». Филиал «Тепловые сети Березовской ГРЭС», ранее оказывавший услуги продажи тепловой энергии местному населению, был объединен с филиалом Березовская ГРЭС в 2014 году. Любое упоминание термина «Группа» подразумевает Общество, его филиалы и дочерние компании.

Структура Группы, включая все консолидированные компании и совместные предприятия, представлена в таблице ниже:

Основная деятельность		Доля в собственности, %	
		На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дочерние компании ОАО «Э.ОН Россия»			
ООО «Э.ОН Инжиниринг»	Инжиниринговая деятельность	100	-
ООО «Юнипер»	Производство и продажа электрической и тепловой энергии	100	-
ОАО «Шатурская управляющая компания»	Коммунальные услуги	51	51
ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис»	Предоставление распределенных энергетических решений для всех видов заказчиков	50	100
ООО «Ногинский тепловой центр»	Производство и продажа электрической и тепловой энергии	34	67
ООО «Теплосбыт»	Операции с ценными бумагами	-	100

Изменение доли Общества в ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» до 50% связано с принятием в состав участников ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» третьего лица - E.ON Connecting Energies GmbH и увеличением уставного капитала ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» за счет вклада третьего лица.

Общество зарегистрировано районной Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Тюменской области Ханты-Мансийского Автономного округа – Югры. Представительство Общества в Москве находится по адресу: 123317, Российская Федерация, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, блок В.

Продажа электроэнергии осуществляется Группой на оптовом рынке электроэнергии и мощности. На оптовом рынке электроэнергии функционируют несколько секторов, различающихся условиями заключения сделок и сроками поставки: сектор регулируемых договоров, рынок на сутки вперед, сектор свободных двусторонних договоров, балансирующий рынок. Электроэнергия, реализуемая в ценовых зонах оптового рынка, продается по нерегулируемому ценам за исключением объемов, предназначенных для поставок населению и приравненным к ним категориям потребителей, а также потребителям, расположенным на территориях Северного Кавказа и в Республике Тыва.

Тарифы на электрическую энергию (мощность) и тепловую энергию для предприятий Группы в основном определяются на основе нормативных документов по государственному

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

регулированию цен (тарифов).

При регулировании цен (тарифов) применяются метод экономически обоснованных расходов (затрат) и метод индексации тарифов. При формировании тарифов себестоимость определяется в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете в Российской Федерации (ПБУ), существенно отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, приводит к существенным ограничениям роста тарифов, необходимого для покрытия растущих затрат.

Новая стратегия E.ON SE

1 января 2016 года Группа E.ON, в которую входит Э.ОН СЕ (E.ON SE) — конечная материнская компания и сторона, обладающая конечным контролем над Обществом — успешно завершила процесс выделения активов, связанных с традиционным производством электроэнергии (гидроэнергетика, природный газ, уголь), с добычей и продажей газа в Российской Федерации, а также с глобальной торговлей электроэнергией и энергоносителей (газ, уголь), в отдельную компанию (Uniper).

Разделив свой бизнес, как и планировалось ранее, 1 января 2016 года, E.ON SE сделал важный шаг на пути реализации своей новой корпоративной стратегии, объявленной концерном чуть более года назад. Следующей ключевой датой в графике станет проведение общего собрания акционеров в июне этого года, на котором будет рассмотрен вопрос об утверждении дробления акции E.ON и размещение на бирже новой акции Uniper. Окончательное разделение состоится во второй половине 2016 года, когда E.ON планирует отказаться от контрольного пакета акций Uniper и разместит их на фондовом рынке. В среднесрочной перспективе E.ON намерена расстаться и с оставшейся долей акций.

Условия ведения деятельности Группы

Российская Федерация. 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 продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают 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.

Деятельность Группы и получаемая ею прибыль в различной степени зависят от регуляторных изменений рынка электроэнергии, финансового, административного и природоохранного законодательства в Российской Федерации.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, каким образом условия ведения бизнеса в Российской Федерации оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Фактические результаты могут отличаться от оценок, данных руководством.

Изменения, происходящие в отрасли

В соответствии с Постановлением Правительства № 505 от 02 июня 2014 года внесены изменения в акты Правительства РФ по установлению цен (тарифов) на электрическую энергию и мощность. С учетом вышеуказанного Постановления в отношении цен (тарифов) для

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

генераторов оптового рынка предусмотрено:

- Индексация цен на мощность по результатам конкурентного отбора мощности (КОМ) в 2014 году – с 1 января на 6,5%, в 2015 году – индексация не производилась.
- Индексация регулируемых цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) в 2014 и 2015 годах не производилась.

В 2014 году «заморожены» оптовые цены на газ (в соответствии с Приказом Федеральной службы по тарифам № 177-э/2 от 26 сентября 2013 года.

В 2015 году цены на газ были проиндексированы на 7,5 % с 1 июля 2015 года в соответствии с Приказом Федеральной службы по тарифам № 218-э/3 от 08 июня 2015 года.

Постановлением Правительства РФ № 893 от 27 августа 2015 г. были внесены значительные изменения в порядок проведения конкурентных отборов мощности:

- определение цены происходит на основе эластичной кривой спроса;
- осуществлен переход к проведению отборов на четыре года вперед.

Приказом Минэкономразвития № 925 от 18 декабря 2015 г. внесены изменения в Методику определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности. Данные изменения позволяют учесть рост доходности государственных облигаций при определении величины WACC, используемой при определении цены на мощность, поставляемую в рамках ДПМ.

Примечание 2. Принципы подготовки финансовой отчетности и изложение основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – "Отчетность") была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании РСБУ, данные скорректированы и переклассифицированы для целей их достоверного представления с учетом требований МСФО. Основные принципы учетной политики, примененные в подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Политика последовательно применялась при составлении финансовой отчетности за прошлые периоды, если не указано иное.

Метод учета предшественника. В данной консолидированной финансовой отчетности образование Группы было учтено как объединение предприятий, находящихся под общим контролем. Использовался "метод учета предшественника". Соответственно, активы и обязательства присоединенных предприятий (ОАО "Березовская ГРЭС-1", ОАО "Шатурская ГРЭС-5", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Смоленская ГРЭС" и ОАО "Сургутская ГРЭС-2") были учтены по первоначальной стоимости, отраженной в финансовой отчетности ОАО РАО "ЕЭС России" в соответствии с МСФО. Образование Группы было завершено в июне 2006 года.

Принципы консолидации. Отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО "Э.ОН Россия" и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО "Э.ОН Россия". Наличие контроля признается, когда ОАО "Э.ОН Россия" (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.

Консолидированная финансовая отчетность. 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 рассматривается 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.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

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

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего

предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Общество не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

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

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Совместная деятельность. Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Организация оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по первоначальной стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

Операции, исключаемые при консолидации. При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки и обороты по операциям внутри Группы и нереализованная прибыль, возникшая в результате данных операций.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления отчетности Группы.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как финансовые доходы или расходы, нетто, за исключением случаев, когда эти позиции временно отражаются в составе прочего совокупного дохода как подпадающие под классификацию хеджирования денежных потоков и хеджирования чистых инвестиций. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в отчете о прибылях и убытках составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Прочие операционные расходы - нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Организации Группы. Кредиты, выдача и получение которых происходит между организациями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между организациями Группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Результаты работы и финансовое положение каждой организации Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) переводится в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;

(ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

(iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и

(iv) все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае утраты контроля над иностранным подразделением или дочерней организацией, использующей отличную от Группы функциональную валюту или валюту представления отчетности курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, должны быть перенесены в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней организации без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю участия в капитале.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении иностранного подразделения, отражаются в составе активов и обязательств этого иностранного подразделения и пересчитываются по курсу закрытия. При этом возникшие курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2015 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,8827 руб. за 1 долл. США (2014 г.: 56,2584 руб. за 1 долл. США) и 79,6972 руб. за 1 Евро (2014 г.: 68,3427 руб. за 1 долл. США).

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств. Условная стоимость первоначально была определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 1997 года, после чего пересчитана в целях учета влияния инфляции за весь период вплоть до 31 декабря 2002 года.

Корректировки были сделаны в отношении поступлений, выбытий и амортизации. Стоимость, полученная в результате независимой оценки, представляет собой расчетную величину остаточной восстановительной стоимости. Независимая оценка проводилась в соответствии с параграфом 16 МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" с целью определения основы для расчета стоимости, поскольку учетные записи по первоначальной стоимости основных средств отсутствовали. Таким образом, независимая оценка проводилась один раз, поскольку ее целью являлось определение первоначальной стоимости основных средств, и Группа не принимала политику по учету основных средств по переоцененной стоимости при последующей оценке. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Данный тест осуществляется на уровне единиц, генерирующих денежные средства (т.е. станций). Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или его ценности от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Стоимость модернизации и реконструкции, а также капитальных ремонтов капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Доходы и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования того или иного актива с момента его готовности к эксплуатации. Остаточная стоимость основных средств Группы оценивается как близкая к нулю. Для объектов основных средств, которые были оценены независимыми оценщиками по состоянию на 31 декабря 1997 года, применялась ставка амортизации, основанная на остаточном расчетном сроке полезного использования на дату оценки. Срок полезного использования основных средств и ликвидационная стоимость ежегодно пересматриваются. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Приобретенные до 31 декабря 1997 года	Приобретенные после 31 декабря 1997 года
Производство тепловой и электрической энергии	7-50	15-50
Распределение электроэнергии	6-32	8-25
Тепловые сети	4-20	12-20
Капитальный ремонт	-	4-6
Прочие	2-8	3-10

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

Приобретение основных средств в отчете о движении денежных средств указаны без учета НДС.

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Нематериальные активы, кроме гудвила. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, лицензии и расходы на техническое присоединение к сетям. Нематериальные активы отражаются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Амортизация стоимости осуществляется линейным методом. Сроки полезного использования программных продуктов составляют 1-16 лет, расходов на техническое присоединение к сетям – 10 лет.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если обнаруживаются признаки обесценения, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости за минусом расходов на продажу и стоимости от использования. Текущая стоимость снижается до возмещаемой стоимости, а разница признается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, сторнируется, если имеет место изменение оценок, используемых для нахождения возмещаемой стоимости

актива.

Амортизация нематериальных активов отражается в составе операционных расходов. Оставшийся срок полезного использования нематериальных активов ежегодно пересматривается.

Обесценение нефинансовых активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости инструмента в конкретных обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной

стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая продолжительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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 процентной ставки. 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 процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости

финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

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

В категорию *активов, удерживаемых до погашения*, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. В состав удерживаемых до погашения активов Группы входят инвестиции, удерживаемые до погашения.

Группа может перенести производный финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

Производные финансовые инструменты, включая контракты в иностранной валюте, процентные фьючерсы, форвардные соглашения, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются как отдельные производные инструменты, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в

противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствуют учетной политике, приведенной выше в отношении торговых инвестиций.

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. На отчетные даты Группа не имеет финансовых обязательств, предназначенных для торговли.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет

отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход.

Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке 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 накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Встроенные производные инструменты. Валютные форвардные контракты, встроенные в договоры купли-продажи, выделяются из этих договоров и учитываются отдельно, если только договор не выражен в функциональной валюте одной из основных сторон договора или в валюте, которая обычно используется в экономической среде страны, где осуществляется сделка, например, в долларах США или евро для договоров в Российской Федерации.

Отделенные производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, и прибыли и убытки от изменения их справедливой стоимости признаются в составе прочих операционных доходов или расходов в прибыли или убытке того периода, в котором они возникли. Приобретенные активы отражаются в отчете о финансовом положении по форвардному курсу, определяемому на дату заключения контракта.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, уменьшенной на резерв по ее обесценению. Такой резерв по сомнительной

дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

Векселя. Первоначально векселя признаются по справедливой стоимости и далее учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение создается в случае, когда имеются объективное подтверждение, основанное на кредитном рейтинге банка-эмитента, что Группа не сможет получить весь объем задолженности согласно первоначальным условиям. Сумма резерва представляет собой разность между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая представляет собой текущую стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке для аналогичных заемщиков на дату возникновения обязательства.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке 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 потоков денежных средств, 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. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- 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 процентной ставки 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 приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут

возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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 прибыль или убыток 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 резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытков за год.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право. Операционная аренда включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулярной основе.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего 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 либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

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 каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций 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 действующего на конец 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 расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца.

Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе

активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам 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.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно 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 в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

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

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

Признание выручки. Выручка от продажи электроэнергии признается в момент передачи произведенной электроэнергии в сеть. Согласно законодательству о рынке электроэнергии и

мощности в Российской Федерации электроэнергетические компании обязаны заключать сделки по продаже и обратному приобретению электрической энергии (по заключенным двусторонним договорам, по электроэнергии, потребляемой на собственные нужды). Соответственно, при признании выручки производится взаимозачет по этим операциям. Выручка от продажи мощности признается при выполнении обязательств по предоставлению мощности; выручка от продажи тепловой энергии признается, когда тепловая энергия поставлена потребителю. Выручка от прочей реализации признается при поставке товаров или оказании услуг. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Выручка представлена без учета НДС.

Проценты. Процентные доходы и расходы признаются в составе финансовых доходов и расходов по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Процентный доход включает в себя номинальный процент, а также амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости займа.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами].

Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства. Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

В Группе действует ряд пенсионных и прочих программ долгосрочных компенсаций, имеющих характер планов с установленными выплатами и планов с установленными взносами. Планы с установленными выплатами включают пособие по старости или нетрудоспособности, пособие на погребение, которое выдается в случае смерти сотрудников и пенсионеров, единовременное пособие при выходе на пенсию, юбилейные выплаты для работающих сотрудников и пенсионеров, вышедших на пенсию в Группе, а также финансовую поддержку после выхода на пенсию по старости бывших сотрудников.

Планы с установленными выплатами, за исключением пенсии по старости и нетрудоспособности, являются нефондируемыми и выплачиваются Группой по мере наступления сроков соответствующих пенсионных платежей. Для выплаты пенсии по старости и нетрудоспособности Группа заключила договор с негосударственным пенсионным фондом.

Пенсионным планом с установленными выплатами определяется размер пособия сотрудника после выхода на пенсию. Пособие обычно зависит от нескольких факторов, таких как возраст, стаж и зарплата. Пенсионные обязательства погашаются Группой через негосударственный пенсионный фонд в момент, когда работник уходит на пенсию.

Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу "прогнозируемой условной единицы будущих выплат". Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, со сроком погашения, близким к сроку погашения пенсионных обязательств.

Пенсионные обязательства признаются в отчете о финансовом положении по дисконтированной стоимости, уменьшенной на активы плана. Актуарные доходы и расходы, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок вознаграждений по окончании трудовой деятельности, отражаются в прочем совокупном доходе в полном объеме.

Стоимость прошлых услуг работников немедленно отражается на счетах учета прибылей и убытков.

Учет хеджирования. Группа применяет учет хеджирования в отношении хеджирования денежных потоков с целью снижения валютных рисков, относящихся к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте, а также сервисных контрактов, заключенных с целью обслуживания новых паро-газовых установок (ПГУ) в иностранной валюте. Денежные средства, которые должны быть потрачены на согласно контрактам, заключенным в иностранных валютах, размещаются на депозиты в тех же самых валютах (инструмент хеджирования). Так как сумма инструмента хеджирования равняется сумме объекта хеджирования, хеджирование является эффективным.

Исходя из учетной политики Группы расходы и доходы по курсовым разницам, признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в прибыли и убытки в периоде, в котором приобретенный актив оказывает влияние на прибыли и убытки (в течение периода, в котором признается либо амортизационный расход, либо расход по сервисным услугам). В отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с инструментом хеджирования, классифицированы аналогично денежным потокам, связанным с хеджируемой статьей.

Резервы. Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и вероятно, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана достаточно точная оценка величины обязательства.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций головной компании Группы (ОАО «Э.ОН Россия»), на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой высшему органу управления Группы, отвечающему за операционные решения. высшему органу управления Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Примечание 3. Важнейшие принятые оценки и допущения

Группа определяет оценочные значения и применяет суждения, которые в течение следующего финансового года повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Группы также применяет соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы снижения возможности погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение (улучшение) кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают (меньше) оцененных, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 11).

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое законодательство содержит

зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования основных средств проводится руководством на основании сложившегося опыта оценки однородных активов. При определении сроков полезного использования актива руководство принимает во внимание сложившуюся отраслевую практику, порядок использования, темпы его технического устаревания, физический износ и окружающую среду, в которой данный актив будет использоваться. Изменение одного из выше приведенных условий может повлиять на пересмотр амортизационных норм в будущем.

Информация о сроках полезного использования по типам основных средств представлена в Примечании 2.

Информация о балансовой стоимости основных средств и суммах, включенных в консолидированный отчет о совокупном доходе, включая амортизацию, представлена в Примечании 7.

Обесценение основных средств. Группа оценивает основные средства на предмет обесценения в случаях, когда имеют место события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может оказаться невозможным. Такими признаками могут оказаться изменения в бизнес-планах Группы, изменения рыночных цен и регулируемых тарифов на электрическую энергию и мощность, а также цен на газ и другое топливо, которые могут приводить к устойчиво убыточным результатам деятельности, увеличение ставки дисконтирования, низкая загрузка производственных мощностей, свидетельство механического повреждения, а также значительный пересмотр в сторону сокращения оценочных объемов генерации или прогнозируемое увеличение затрат на производство в будущем. Тест на обесценение предусматривает сравнение балансовой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, с возмещаемой суммой такого актива, т.е. наибольшей из оценок по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. При проведении данных расчетов применяются оценки и допущения, включая будущие цены на нефть, прогнозируемые объемы добычи и норму прибыли от генерации и продажи мощности. Существует обоснованная возможность того, что эти допущения могут измениться, в результате чего потребуются существенная корректировка балансовой стоимости активов Группы.

Информация об отражении результатов проведенных тестов на обесценение представлена в Примечании 7.

Примечание 4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

С 1 января 2015 года Группа впервые применила следующие новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям.

Поправка к стандарту МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Данная поправка отменяет требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, включающей гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, если отсутствует обесценение данной генерирующей единицы. Эта поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

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

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

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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 этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (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 покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

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.

На дату подписания данной отчетности стандарт не был утвержден к применению в РФ.

«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).

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплаты налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

На дату подписания данной отчетности поправки не были утверждены к применению в РФ.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

На дату подписания данной отчетности поправки не были утверждены к применению в РФ.

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

На дату подписания данной отчетности стандарт и поправки не были утверждены к применению в РФ.

- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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

Примечание 5. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Конечной материнской компанией и стороной, обладающей конечным контролем над Обществом, является Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ). Э.ОН СЕ (E.ON SE) является предприятием с распыленной собственностью.

Непосредственной материнской компанией Группы является Э.ОН Раша Холдинг ГмбХ.

Имели место следующие операции и сальдо расчетов с материнской компанией, а также другими организациями, находящимися под общим контролем:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность	1 173	309
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	310 249	249 788

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

	За год, окончившийся 31 декабря 2015 года	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка (без НДС)	8 708	23 454
Полученные услуги (без НДС)	555 209	287 774

Полученные услуги включают в себя предоставленные компанией Э.ОН Нью Билд&Технолоджи ГмбХ консультационные услуги по оценке и экспертному анализу в сфере финансовых технических и административных вопросов в процессе реализации проекта строительства энергоблока №3 филиала «Березовская ГРЭС» за период 2014-2015гг в сумме 529 593 тыс. руб.

30 ноября 2010 года Группой был выдан заем E.ON SE в размере 1 750 000 тыс. руб. на срок до 30 ноября 2017 года. В период с 1 января 2014 года по 04 августа 2014 года процентная ставка составляла 7,00-9,95% годовых, и часть начисленных процентов была капитализирована в сумму займа. 4 августа 2014 года заем был полностью погашен в размере 2 559 280 тыс. руб. (в том числе сумма займа – 2 501 988 тыс. руб., проценты по займу - 57 292 тыс. руб.).

5 февраля 2015 года Группой был выдан заем E.ON SE в размере 2 150 000 тыс. рублей на срок до 4 августа 2015 года включительно. Процентная ставка за пользование займом составляет 15,24% годовых. За отчетный период сумма начисленных процентов составила 161 586 тыс. рублей. На отчетную дату заем был полностью погашен в размере 2 150 000 тыс. руб.

В июле 2015 года был заключен договор получения займа от E.ON SE на срок до декабря 2015 года по ставке 13,75% годовых на сумму 2 400 000 тыс. руб. Проценты за указанный срок составили 126 575 тыс. руб. На 31 декабря 2015 года займ полностью погашен.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления

Вознаграждение выплачивается членам Правления Общества за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы, не денежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей отчетности по МСФО, подготовленной в соответствии с Руководством по бухгалтерскому учету группы Э.ОН SE.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их работу на этих должностях и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за отчетный период.

Общая сумма вознаграждений в форме заработной платы и премий, начисленных членам Совета директоров и членам Правления за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 320 550 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 238 554 тыс. руб.):

	За год, окончившийся 31 декабря 2015 года	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года
Зарплата и премии, другие выплаты	254 732	172 456
Взносы на обязательное пенсионное страхование	31 807	15 032
Вознаграждение, основанное на акциях	34 011	49 509
Выходное пособие при увольнении	-	1 557
Итого	320 550	238 554

Члены Правления Общества участвуют в пенсионных программах Группы, в том числе, в планах с установленными выплатами, на общих основаниях (см. Примечание 14).

Примечание 6. Приобретения и выбытия

Приобретение 67% доли владения в ООО «Ногинский Тепловой Центр»

29 января 2014 года ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» (компания Группы) и компания AMG Industrial Investment Corporation AG заключили Договор купли-продажи в отношении 67% доли участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр» (далее «сделка»).

ООО «Ногинский Тепловой Центр» управляет двумя газотурбинными ТЭЦ общей мощностью 30 МВт и производит электрическую и тепловую энергию и реализует ее покупателям, расположенным в Индустриальном Парке Борилово в Ногинском районе Московской области в России.

В число арендаторов парка (клиентов ООО «Ногинский Тепловой Центр») входят такие ведущие компании, как химико-фармацевтическая группа Bayer, международный производитель косметики Oriflame, розничная сеть Metro и американская корпорация быстрого питания Макдоналдс.

К апрелю 2014 года Группа получила безусловное и безоговорочное разрешение на осуществление сделки от Федеральной антимонопольной службы России. 15 апреля 2014 года Группа признала приобретение 67%-ной доли участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр».

Общая стоимость 67%-ной доли участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр», согласно Договору купли-продажи, подлежащая выплате компанией ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис», состоит из следующих компонентов:

1) первая выплата - денежный платеж в сумме 22 040 630 евро (1 099 519 тыс. руб.) в пользу AMG Industrial Investment Corporation AG (платеж совершен 15 апреля 2014 года);

2) остаток - денежный платеж в виде 2 000 000 евро в пользу AMG Industrial Investment Corporation AG (платеж будет совершен в срок до 31 декабря 2018 г.);

3) бонус - денежный платеж от нуля до 272 100 тыс. руб. ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» обязан дополнительно выплатить 10 547 рублей за каждый полный кВт законтракованной ООО «Ногинский Тепловой Центр» мощности сверх 25.45 мВт, законтракованных на дату Договора купли-продажи, но не более чем на 272 100 тыс. руб. в совокупности за период до 31 декабря 2018 года.

Второй и третий компоненты учтены по справедливой стоимости в сумме 278 486 тыс. руб. Справедливая стоимость была определена на основе применения метода дисконтированных денежных потоков. Оценка справедливой стоимости второго компонента определена путем дисконтирования денежного платежа с применением ставки дисконтирования в размере 3,6%, представляющей стоимость долгового финансирования. Оценка справедливой стоимости третьего компонента определена путем дисконтирования максимального денежного платежа с применением средневзвешенной стоимости капитала в размере 9,6%.

В результате приобретения Группа получила контроль над операционной и финансовой деятельностью ООО «Ногинский Тепловой Центр» за счет возможности использования большинства голосов на общем собрании акционеров.

Возмещение, переданное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенного предприятия в целом, произведенной внешним оценщиком KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Однако, в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств и условных обязательств ООО «Ногинский Тепловой Центр» на дату приобретения. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию гудвила.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с приобретением ООО «Ногинский Тепловой Центр»:

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

ООО «Ногинский тепловой центр»	Справедливая стоимость на дату приобретения
Нематериальные активы	931 471
Основные средства	857 751
Торговая дебиторская задолженность	3 440
Прочие текущие активы	12 345
Денежные средства и их эквиваленты	47 690
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(300 759)
Торговая кредиторская задолженность	(8 022)
Прочие текущие обязательства	(232 090)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочернего предприятия	1 311 826
За вычетом неконтролирующей доли (33%)	432 903
Гудвил, связанный с приобретением	499 082
Итого плата за приобретение	1 378 005
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	47 690
За вычетом неденежной оплаты	278 486
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении	1 051 829

Неконтролирующая доля представляет собой долю в чистых активах приобретенного предприятия, принадлежащую неконтролирующим собственникам.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых нематериальных активов выполнена независимым профессиональным оценщиком. По результатам оценки, дополнительно к материальным активам (основные средства по производству и распределению энергии) был признан нематериальный актив (клиентские взаимоотношения), считающийся основным активом компании.

Гудвил в основном обусловлен ожидаемым синергетическим эффектом от объединения, уникальностью предоставляемых услуг, а также отсутствием возможности подключения индустриального парка к другим энергетическим источникам. Для будущих периодов гудвил не будет уменьшать налогооблагаемую базу.

Также 29 января 2014 года ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» и DEGA Group (АМГ) заключили договор о совместной деятельности в вопросах предоставления энергетических решений для индустриальных и бизнес парков на территории РФ. Договор определяет условия, на которых будут взаимодействовать компании в области производства и поставки тепловой, электрической энергии, а также ответственность сторон.

По условиям договора DEGA Group при создании новых индустриальных парков в РФ обязуется работать исключительно с Э.ОН Коннектинг Энерджис в отношении децентрализованной поставки тепловой, электрической энергии, а также генерирующего и распределительного оборудования.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2014 года доля приобретенного дочернего предприятия в выручке Группы составила 354 598 тыс. руб., а в прибыли – 52 405 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2014 года, то выручка Группы за 2014 год составила бы 77 873 331 тыс. руб., а прибыль за 2014 год составила бы 16 544 472 тыс. руб.

Выбытие 50% доли владения в ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис», которое владеет 67% ООО «Ногинский Тепловой Центр»

1 июня 2015 г. Совет директоров ОАО «Э.ОН Россия» одобрил продажу 50%-ной доли владения в 100%-ном дочернем обществе ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис», которое владеет 67%-ной долей участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр». Доля была продана компании E.ON Connecting Energies GmbH (связанная сторона через материнскую компанию) за 1 000 тыс.руб., которые были получены денежными средствами в июле 2015 года.

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

В результате этих изменений доля владения Группы в ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» составила 50 %, и Группа потеряла контроль над ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» с 01 июля 2015 г. После потери контроля Группа определила ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» как совместное предприятие в сфере технологий распределенного производства энергии на территории Российской Федерации и учитывает свою долю в чистых активах компании по методу долевого участия. Соглашение акционеров также предусматривает, что ключевые стратегические, операционные и финансовые решения подлежат одобрению единогласно обоими участниками.

В результате этой сделки эффективная доля участия Группы в ООО «Ногинский Тепловой Центр» снизилась с 67% до 34%.

Ниже представлена информация о балансовой стоимости выбывших активов и обязательств группы ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис», включающей ООО «Ногинский Тепловой Центр», на дату выбытия:

	Балансовая стоимость
Гудвил, связанный с приобретением	499 082
Нематериальные активы	853 216
Основные средства	772 506
Дебиторская задолженность и авансы выданные	31 050
Прочие текущие активы	26 966
Денежные средства и их эквиваленты	180 413
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(216 526)
Прочие внеоборотные обязательства	(271 875)
Финансовая кредиторская задолженность	(1 257 985)
Кредиторская задолженность и начисления	(268 896)
Прочие текущие обязательства	(12 306)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	335 645
Неконтролирующая доля	407 338
Итого балансовая стоимость выбывших чистых активов за минусом неконтролирующей доли	(71 693)
Справедливая стоимость инвестиции в совместное предприятие (50%)	1 000
Прибыль от выбытия компаний Группы	(71 693)
Стоимость сделки	1 000
Выбывшие денежные средства и эквиваленты	(180 413)
Выбытие денежных средств в результате выбытия	(179 413)

Указанные выше основные средства в сумме 772 506 тыс. руб. и нематериальные активы в сумме 853 216 тыс.руб. включены в строки «Выбытие дочерней компании» в Примечаниях 7 и 8.

Справедливая стоимость инвестиции в совместное предприятие определена с учетом финансовой кредиторской задолженности.

Финансовая кредиторская задолженность в сумме 1 257 985 тыс. руб. представляла собой задолженность перед Группой, которая была погашена в декабре 2015 года досрочно. В целях погашения данного займа 17 ноября 2015 года акционеры ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» решили увеличить уставный капитал ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» следующим образом: до конца 2015 года на сумму 1 700 000 тыс. руб. путем внесения каждым участником ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» дополнительного вклада в размере 850 000 тыс. руб., после чего размер уставного капитала составил 1 702 000 тыс.руб., размер долей участников в уставном капитале не изменился, номинальная стоимость доли каждого участника составит 851 000 тыс. руб.

До выбытия Группа отражала сальдо по расчетам и результаты операций выбывших дочерних обществ в составе консолидированной финансовой отчетности Группы.

В соответствии с акционерным соглашением между Группой и E.ON Connecting Energies GmbH начиная с 01 июля 2015 г. Группа учитывает данные компании как совместное предприятие

Группа "Э.ОН Россия"

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

(Примечание 9). Справедливая стоимость инвестиции в размере 50% в совместное предприятие на дату выбытия контрольной доли участия Группы составила 1 000 тыс. руб. Балансовая стоимость выбывшей доли участия Группы в совместные предприятия в размере 50% составила 1 000 тыс. руб.

Поступление денежных средств в результате сделки составило 1 000 тыс. руб. Стоимость выбытия за вычетом выбывших денежных средств составило 180 413 тыс. руб. и было признано в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе выбытий от инвестиционной деятельности.

Группа "Э.ОН Россия"

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Примечание 7. Основные средства

	Земля	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2015 года	83 455	96 597 849	8 409 191	1 021 983	42 599 219	11 744 561	160 456 258
Поступление	-	-	-	-	12 743 208	-	12 743 208
Передача	2 025	40 240 745	1 174 706	103 699	(45 278 614)	3 757 439	-
Выбытие	-	(19 590)	(64)	-	(671 867)	(111 886)	(803 407)
Выбытие дочерней компании	(15 503)	(326 616)	-	-	(98 346)	(575 148)	(1 015 613)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	69 977	136 492 388	9 583 833	1 125 682	9 293 600	14 814 966	171 380 446
Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)							
Сальдо на 1 января 2015 года	-	45 431 740	3 822 297	648 072	23 127	7 534 510	57 459 746
Начислено за период (амортизация)	-	6 028 716	545 819	39 241	-	1 075 496	7 689 272
Начислен убыток от экономического обесценения	-	485 804	45 154	34 377	42 791	91 509	699 635
Выбытие	-	(18 008)	(54)	-	-	(109 923)	(127 985)
Выбытие дочерней компании	-	(91 990)	-	-	-	(151 117)	(243 107)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	51 836 262	4 413 216	721 690	65 918	8 440 475	65 477 561
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	83 455	51 166 109	4 586 894	373 911	42 576 092	4 210 051	102 996 512
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	69 977	84 656 126	5 170 617	403 992	9 227 682	6 374 491	105 902 885

Группа "Э.ОН Россия"

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Примечание 7. Основные средства

	Земля	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2014 года	67 930	92 757 527	8 334 134	995 340	27 868 602	11 302 001	141 325 534
Поступление	-	-	-	-	19 018 390	-	19 018 390
Передача	45	3 715 387	75 378	27 516	(4 287 773)	469 447	-
Реклассификация	-	22 310	-	-	-	(22 310)	-
Приобретение дочернего предприятия	15 503	326 616	-	-	-	574 553	916 672
Выбытие	(23)	(223 991)	(321)	(873)	-	(579 130)	(804 338)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	83 455	96 597 849	8 409 191	1 021 983	42 599 219	11 744 561	160 456 258
Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)							
Сальдо на 1 января 2014 года	-	40 118 489	3 230 197	604 436	11 505	6 944 588	50 909 215
Начислено за период (амортизация)	-	5 203 764	586 029	41 267	-	1 106 268	6 937 328
Начислен убыток от экономического обесценения	-	109 652	8 531	3 092	17 478	18 189	156 942
Реклассификация	-	22 311	76	-	-	(22 387)	-
Приобретение дочернего предприятия	-	34 250	-	-	-	24 671	58 921
Выбытие	-	(56 726)	(2 536)	(723)	(5 856)	(536 819)	(602 660)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	-	45 431 740	3 822 297	648 072	23 127	7 534 510	57 459 746
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	67 930	52 639 038	5 103 937	390 904	27 857 097	4 357 413	90 416 319
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	83 455	51 166 109	4 586 894	373 911	42 576 092	4 210 051	102 996 512

Примечание 7. Основные средства

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года отражена с учетом убытков от экономического обесценения и технологического устаревания в объеме - 3 574 896 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 3 315 839 тыс. руб.).

В связи с ухудшением макроэкономических прогнозов и связанное с ним снижение прогнозируемой динамики цен на электроэнергию, Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц, генерирующих денежные потоки, то есть отдельных электростанций. В результате, на конец третьего квартала 2015 года, сумма убытка от обесценения основных средств составила – 699 635 тыс. руб., в том числе по станции Яйвинская ГРЭС - 492 458 тыс. руб.

Возмещаемая стоимость активов была определена как стоимость их использования на основе модели дисконтированных будущих денежных потоков после налога прибыль. Существенными допущениями в модели дисконтированных денежных потоков являются: прогнозируемые цены на электроэнергию и природный газ, ожидаемые объемы генерации и ставка дисконтирования, используемая при определении стоимости от использования. В первой ценовой зоне, основной объем электроэнергии вырабатывается на тепловых генерирующих мощностях, основным топливом для этих мощностей является газ, поэтому увеличение стоимости газа приводит к росту цен на электроэнергию.

Ключевыми показателями чувствительности дисконтированных денежных потоков являются:

- будущие цены на природный газ были основаны на предполагаемых ценах Федеральной службы по тарифам (ФСТ) и темпе роста, прогнозируемом Министерством экономического развития Российской Федерации. Если в модели будущих денежных потоков предполагаемые будущие цены были бы уменьшены на 5% в течение каждого года, то, предполагая, что цены на электроэнергию упадут на аналогичную процентную величину, а другие параметры остаются неизменными, стоимость от использования единиц, генерирующих денежные потоки, уменьшится, а соответствующий убыток от обесценения увеличился бы на 10 925 219 тыс. руб.;
- объемы будущей генерации были основаны на прогнозах Министерства экономического развития Российской Федерации. Если в модели будущих денежных потоков производимые объемы уменьшились бы на 1%, то, предполагая, что другие параметры останутся неизменными, стоимость от использования единиц, генерирующих денежные потоки, уменьшится, а соответствующий убыток от обесценения увеличился бы на 211 092 тыс. руб.;
- ставка дисконтирования после налога на прибыль была применена в размере 13,7% (2014-11,7%). Если бы ставка дисконтирования увеличилась на 1пп (до 14,7%), то, предполагая, что другие параметры останутся неизменными, стоимость от использования единиц, генерирующих денежные потоки, уменьшится, а соответствующий убыток от обесценения увеличился бы на 1 194 256 тыс. руб.

Выбывшие объекты по группе Незавершенное строительство включают в себя объекты, выбывшие в связи с недостачей и потерей от порчи ценностей на 130 208 тыс. руб. и объекты, списанные на текущую деятельность - 521 848 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц, генерирующих денежные потоки, то есть отдельных электростанций. Дополнительно обесценения не выявлено.

Прочие объекты основных средств включают в себя вспомогательное производственное оборудование, автотранспортные средства, компьютерное оборудование, офисное оборудование и прочее.

Операционная аренда

ОАО "Э.ОН Россия" арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления, на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании

Группа "Э.ОН Россия"

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

заключенных договоров исходя из кадастровой стоимости земельных участков и подлежит пересмотру на регулярной основе.

Платежи по операционной аренде подлежат погашению как представлено ниже (исходя из текущих ставок арендной платы по состоянию на конец каждого периода):

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Менее одного года	33 362	36 073
От одного года до пяти лет	130 726	169 728
Более пяти лет	937 421	950 769
Итого	1 101 509	1 156 570

Земельные участки, арендуемые ОАО "Э.ОН Россия" – территории, на которых находятся электростанции и другие основные средства. Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет от 1 до 49 лет с правом продления договора по истечении срока его действия.

Примечание 8. Нематериальные активы

	Программные продукты	Лицензии	Списки клиентов	Техприсоединение	Итого
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 01 января 2015 года	303 838	2 952	931 471	199 485	1 437 746
Поступление	149 999	118	-	-	150 117
Выбытие	(62 166)	(112)	-	-	(62 278)
Выбытие дочерней компании	(52)	-	(931 471)	-	(931 523)
Реклассификация	43 204	-	-	-	43 204
Сальдо на 31 декабря 2015 года	434 823	2 958	0	199 485	637 266
Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)					
Сальдо на 01 января 2015 года	138 915	1 394	49 498	82 967	272 774
Начислено за период	85 188	294	28 796	19 950	134 228
Начислен убыток от экономического обесценения	3 579	-	-	-	3 579
Выбытие	(62 166)	(112)	-	-	(62 278)
Выбытие дочерней компании	(13)	-	(78 294)	-	(78 307)
Реклассификация	43 204	-	-	-	43 204
Сальдо на 31 декабря 2015 года	208 707	1 576	-	102 917	313 200
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	164 923	1 558	881 973	116 518	1 164 972
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	226 116	1 382	-	96 568	324 066

	Программные продукты	Лицензии	Списки клиентов	Техприсоединение	Итого
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 1 января 2014 года	541 772	3 284	-	199 485	744 541
Поступление	102 405	3	-	-	102 408
Приобретение дочернего предприятия	-	-	931 471	-	931 471
Выбытие	(340 339)	(335)	-	-	(340 674)

Группа "Э.ОН Россия"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Программные продукты	Лицензии	Списки клиентов	Техприсо- единение	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года	303 838	2 952	931 471	199 485	1 437 746
Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)					
Сальдо на 1 января 2014 года	313 531	1 366	-	63 019	377 916
Начислено за период	162 615	363	49 498	19 948	232 424
Начислен убыток от экономического обесценения	3 108	-	-	-	3 108
Выбытие	(340 339)	(335)	-	-	(340 674)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	138 915	1 394	49 498	82 967	272 774
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	228 241	1 918	-	136 466	366 625
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	164 923	1 558	881 973	116 518	1 164 972

Снижение стоимости нематериальных активов в основном связано с выбытием ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис», включающей ООО «Ногинский Тепловой Центр» (см. Примечание 6).

Примечание 9. Инвестиции в совместные предприятия

ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» и ООО «Ногинский Тепловой Центр»

1 июня 2015 г. Совет директоров ОАО «Э.ОН Россия» одобрил продажу 50%-ной доли владения в 100%-ном дочернем обществе ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис», которое владеет 67%-ной долей участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр». Доля была продана компании E.ON Connecting Energies GmbH (связанная сторона через материнскую компанию) за 1 000 тыс.руб., которые были получены денежными средствами в июле 2015 года.

В результате этих изменений доля владения Группы в ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» составила 50 %, и Группа потеряла контроль над ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» с 01 июля 2015 г. После потери контроля Группа начала отражать данные инвестиции как совместные предприятия в соответствии с соглашением акционеров между Группой и E.ON Connecting Energies GmbH (Примечание 6).

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» и ООО «Ногинский Тепловой Центр»:

Приведенные показатели активов, обязательств, выручки, прибыли (убытка) совместного предприятия Группы являются совокупными показателями, а не долей Группы в этих показателях. Данная финансовая информация может отличаться от показателей финансовой отчетности совместного предприятия, подготовленной и представленной в соответствии с МСФО, на корректировки, необходимые при использовании метода долевого участия, включая исключение взаимных расчетов.

	31 декабря 2015 г.
Внеоборотные активы	1 635 244
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 31 декабря 2015 г.: 510 721 тыс. руб.)	596 716
Долгосрочные обязательства	(447 230)
Краткосрочные обязательства	(310 990)
Чистые активы	1 473 740
Неконтролирующая доля	(425 963)
Итого чистые активы за минусом неконтролирующей доли	1 047 777
Доля участия	50%
Балансовая стоимость инвестиции	523 888

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

	За июнь-декабрь 2015 г.
Выручка	281 635
Операционные расходы	(252 881)
Процентный доход	25 893
Процентный расход	(70 694)
Налог на прибыль	(7 847)
Убыток от продолжающейся деятельности	(23 894)
Общий совокупный доход	(23 894)
Доход, принадлежащий неконтролирующей доле	18 625
Общий совокупный доход за минусом неконтролирующей доли	(42 519)
Доля участия	50%
Доля участия в общем совокупном доходе	(21 260)

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Производственные запасы топлива	1 240 859	1 356 679
Материалы и сырье	610 440	771 468
Прочие товарно-материальные запасы	333 841	36 323
Резерв под обесценение ТМЦ	(18 563)	(14 931)
Итого	2 166 577	2 149 539

Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	8 558 996	7 623 270
Прочая финансовая дебиторская задолженность	71 653	356 960
Резерв по сомнительным долгам	(3 489 720)	(3 132 345)
Итого финансовые активы в части торговой и прочей дебиторской задолженности	5 140 929	4 847 885
Авансы, выданные поставщикам	375 314	471 194
НДС к возмещению	222 986	402 282
Переплата в бюджет (исключая НДС)	40 476	261 722
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	5 779 705	5 983 083

Сумма резерва по сомнительной задолженности была определена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Руководство Группы считает, что Группа сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

Вышеуказанная дебиторская задолженность и авансы включают остатки дебиторской задолженности связанных сторон (см. Примечание 5).

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

Примечание 12. Краткосрочные финансовые активы

	Эффективная ставка процента, %	Остаток на 31 декабря 2015 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2015 года (в тыс. руб.)	Остаток на 31 декабря 2014 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2014 года (в тыс. руб.)
Всего краткосрочные депозиты	-	-	-	-	298 928
Краткосрочные депозиты в долларах США	-	-	-	5 313	298 928
Краткосрочные депозиты в евро	-	-	-	-	-
Краткосрочные депозиты в рублях	-	-	-	-	-
Всего простые векселя	-	-	142 914	-	620 127
Итого краткосрочные финансовые активы	-	-	142 914	-	919 055

Уменьшение краткосрочных финансовых активов связано с тем, что руководство приняло решение не размещать денежные средства в депозиты на срок более 90 дней.

Примечание 13. Капитал

Группа была сформирована путем присоединения ряда компаний, находившихся под общим контролем. В результате применения метода учета предшественника (см. Примечание 2) основным компонентом чистого капитала Группы является первоначальная стоимость активов, внесенных в ходе формирования Группы, отраженная в финансовой отчетности по МСФО компаний-предшественников, а не их справедливая стоимость.

Актуарные прибыли и убытки, хеджирование денежных потоков и убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи учитываются в составе прочих резервов. Хеджирование денежных потоков было применено с 1 января 2009 года (см. Примечания 2 и 25).

Каждый компонент прочего совокупного дохода, включая влияние текущего и отложенного налогов, представлен ниже:

	2015 год			2014 год		
	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 558	-	7 558	1 140	-	1 140
Актуарные прибыли/(убытки)	552 117	(110 423)	441 694	619 756	(123 951)	495 805
Хеджирование денежных потоков	2 183 283	(436 657)	1 746 626	1 902 224	(380 445)	1 521 779
Итого	2 742 958	(547 080)	2 195 878	2 523 120	(504 396)	2 018 724

Акционерный капитал. Акционерный капитал состоит из 63 048 706 145 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,40 рублей в сумме 25 219 482 тыс. руб. В 2015 и 2014 году акционерный капитал не менялся.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Такая финансовая отчетность Общества является основой для распределения и прочего перемещения прибыли. Российское законодательство определяет основой распределения чистую прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать в данной финансовой отчетности сумму распределяемых резервов.

Годовое общее собрание акционеров ОАО «Э.ОН Россия», состоявшееся 26 июня 2015 года, приняло решение о выплате дивидендов в сумме 17 504 994 рублей по обыкновенным акциям по результатам 2014 финансового года в размере 0,28 рубля на одну обыкновенную акцию.

Общее собрание акционеров Общества, состоявшееся 26 июня 2014 года, приняло решение о выплате дивидендов в сумме 18 926 506 тыс. рублей по обыкновенным акциям по результатам 2013 финансового года в размере 0,30 рубля на одну обыкновенную акцию. Кроме того, собрание решило направить на дивиденды 5 000 000 тыс. рублей из нераспределенной прибыли прошлых лет.

Примечание 14. Пенсионные обязательства

Ниже приводится информация о пенсионных обязательствах, пенсионных расходах, активах плана, а также актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Текущая стоимость финансируемых обязательств	640 693	518 631
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(79 951)	(69 271)
Итого дефицит финансирования	560 742	449 360
Текущая стоимость нефинансируемых обязательств	240 580	211 256
Чистые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	801 322	660 616

Суммы доходов и расходов, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, окончившийся 31 декабря 2015 года	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года
Стоимость услуг текущего периода	39 072	66 807
Процентные расходы	100 531	86 403
Процентный доход на активы плана	(10 335)	(5 337)
Стоимость услуг прошлых периодов	(20 226)	(9 971)
Чистые актуарные прибыли, отраженные в текущем году	6 968	(10 915)
Чистый расход, признанный в прибылях и убытках	116 010	126 987

В консолидированном отчете о финансовом положении отражено следующее движение чистых пенсионных обязательств:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Чистые обязательства на начало года	660 616	1 027 866
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	116 010	126 987
Взносы работодателя (выплаты прямо от работодателя)	(13 744)	(15 345)
Взносы работодателя (в активы Программы)	(29 199)	(17 818)
Актуарные прибыли, отраженные в прочем совокупном доходе	67 639	(461 074)
Чистые обязательства на конец периода	801 322	660 616

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2015 года	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года
Текущая стоимость пенсионного обязательства на начало года	729 887	1 109 739
Стоимость услуг текущего периода	39 072	66 807
Процентные расходы	100 531	86 403
Актuarные прибыли, возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	1 225	(146 261)
Актuarные прибыли, возникшие в силу изменений в финансовых предположениях	79 358	(327 805)
Стоимость услуг прошлых периодов, признанных в текущем периоде	(20 226)	(9 971)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(13 744)	(15 344)
Выплаты за счет активов Программы	(34 830)	(33 681)
Текущая стоимость пенсионного обязательства на конец года	881 273	729 887

Период погашения обязательств составляет в среднем 5 лет.

Корректировки на основе фактических результатов по активам плана и обязательствам:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Текущая стоимость пенсионного обязательства	881 273	729 887	1 109 739	1 188 651	1 022 729
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(79 951)	(69 271)	(81 873)	(84 016)	(81 758)
Чистые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	801 322	660 616	1 027 866	1 104 635	940 971
Прибыль, возникающая от корректировок на основе опыта по обязательствам плана (Прибыль)/ убыток возникающий от корректировок на основе опыта по активам плана	(1 225)	146 261	200 306	(19 820)	(31 911)
	5 976	(2 076)	(5 340)	2 784	2 133

Основные актуарные допущения:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Номинальная ставка дисконтирования	10%	13,5%
Инфляция	6%	7%
Увеличение размера зарплат	8,12%	7%
Увеличение размера выплат материальной помощи	6%	7%
Текучесть кадров	2,5%	2,5%
Смертность	Население РФ в 1998	Население РФ в 1998

Группа предполагает, что возраст выхода на пенсию 58 лет для мужчин и 54 лет для женщин.

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Движение активов плана следующее:

	За год, окончившийся 31 декабря 2015 года	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	69 271	81 873
Процентный доход на активы плана	10 335	5 337
Фактический актуарный убыток за вычетом процентного дохода на активы плана	5 976	(2 077)
Взносы работодателя	29 199	17 819
Выплаты пенсий	(34 830)	(33 681)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	79 951	69 271

Взносы работодателя, планируемые к оплате в течение года после отчетной даты, составляют 40 000 тыс. руб. Более того, Группа планирует осуществить выплаты прямо от работодателя в размере 15 000 тыс. руб.

Структура размещения пенсионных резервов:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Облигации предприятий и организаций	40%	40%
Паи ПИФ	9%	15%
Банковские депозиты	0%	14%
Ипотечные ценные бумаги	13%	14%
Акции	34%	10%
Дебиторская задолженность	4%	7%
Денежные средства	0%	0%

Анализ чувствительности пенсионного обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Допущение	Изменения в допущении	Влияние на обязательства, %	
Ставка дисконтирования 12.5% в год	Снижение на 1%	Рост	5,4%
Будущий рост заработной платы	Рост на 1%	Рост	2,6%
Инфляция	Снижение на 1,0%	Снижение	4,2%
Уровень текучести кадров	Рост на 2,5% для сотрудников младше 50 лет	Снижение	2,9%
Инвалидность	Снижение на 10%	Снижение	0,1%
Уровень смертности	Снижение на 10%	Рост	1,2%

Анализ чувствительности проведен по отношению ко всем доходам и в отношении активных и неактивных участников.

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Финансовые обязательства	5 561 653	4 982 180
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 833 582	2 353 155
Кредиторская задолженность строительным подрядчикам	1 747 415	1 636 935
Задолженность по дивидендам	425 479	453 467
Прочая кредиторская задолженность	555 177	538 623
Нефинансовые обязательства	1 113 587	1 145 133
Задолженность по оплате труда	1 096 992	1 118 725
Авансы, полученные от покупателей	16 595	26 408
Итого	6 675 240	6 127 313

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Примечание 16. Налоговые обязательства (кроме налога на прибыль)

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Налог на добавленную стоимость	1 728 857	723 082
Налог на имущество	385 914	129 869
Социальные взносы	65 743	47 058
Прочие	49 091	41 269
Итого	2 229 605	941 278

Примечание 17. Налог на прибыль**Расход по налогу на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 204 198)	(4 142 519)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(1 426 589)	90 347
Итого	(3 630 787)	(4 052 172)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, налогооблагаемая прибыль филиалов Группы облагалась налогом на прибыль по следующим ставкам:

- 20% - по филиалам «Смоленская ГРЭС», «Шатурская ГРЭС», «Березовская ГРЭС», а также по Исполнительному аппарату ОАО «Э.ОН Россия»;
- 18% - по филиалу «Сургутская ГРЭС-2» (в соответствии с п. 5 ст. 2 Закона ХМАО – Югры «О ставках налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в бюджет Ханты-Мансийского автономного округа – Югры» № 87-оз от 30 сентября 2011 года);
- 15,5% - по филиалу «Яйвинская ГРЭС» (в соответствии со ст. 15 Закона о налогообложении в Пермском крае № 1685 от 16 августа 2001 года).

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль до налога на прибыль	17 421 272	20 937 101
Теоретический налог на прибыль (исходя из ставки 20% для года, закончившегося 31 декабря 2015 и 2014)	(3 484 254)	(4 187 420)
Расходы, не подлежащие вычету/необлагаемый доход	(268 824)	(212 158)
Эффект от применения налоговых льгот (в том числе от применения пониженной ставки)	122 291	347 406
Итого расход по налогу на прибыль	(3 630 787)	(4 052 172)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 года, эффективная ставка налога составила 20,8% и 19,4% соответственно.

Группа "Э.ОН Россия"

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Отложенный налог на прибыль. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, которая предположительно будет применима при восстановлении временных разниц: 20% для показателей на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года. Налог для некоторых электростанций Группы был снижен, но так как Группа не имела достаточных данных о дальнейшем применении пониженной ставки налога, для отражения отложенных налоговых активов и обязательств была применена стандартная ставка в 20%.

Ниже приведены налоговые активы/(обязательства) по временным разницам по балансовым статьям:

	На 31 декабря 2015 года	Движение за 2015 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2015 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	Выбытия	На 31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(7 724 807)	(1 613 937)	-	112 269	(6 223 139)
Краткосрочные финансовые обязательства	(14 326)	49 796	(56 212)	-	(7 910)
Нематериальные активы	(9 489)	(13 818)	-	173 521	(169 192)
Прочие	(3 330)	(3 330)	-	-	-
	(7 751 952)	(1 581 289)	(56 212)	285 790	(6 400 241)
Отложенные налоговые активы					
Кредиторская задолженность и начисления	306 680	75 537	-	-	231 143
Дебиторская задолженность	186 197	73 826	-	(14 889)	127 260
Пенсионные обязательства	160 264	14 613	13 528	-	132 123
Прочие внеоборотные активы	82 002	18 229	-	-	63 773
Запасы	65 454	3 935	-	-	61 519
Прочие	-	(31 440)	-	(54 375)	85 815
	800 597	154 700	13 528	(69 264)	701 633
Итого отложенное налоговое обязательство на конец года	(6 951 355)	(1 426 589)	(42 685)	216 526	(5 698 608)

	На 31 декабря 2014 года	Движение за 2014 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2014 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	Приобр е-тения	На 31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(6 223 139)	(630 090)	-	(114 465)	(5 478 585)
Нематериальные активы	(169 192)	17 102	-	(186 294)	-
Краткосрочные финансовые обязательства	(7 910)	226 338	(232 590)	-	(1 658)
Дебиторская задолженность	-	92 085	-	-	(92 085)

Группа "Э.ОН Россия"

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2014 года	Движение за 2014 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2014 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	Приобр е-тения	На 31 декабря 2013 года
Запасы	-	349	-	-	(349)
Прочие	-	2 727	-	-	(2 727)
	(6 400 241)	(291 489)	(232 590)	(300 759)	(5 575 404)
Отложенные налоговые активы					
Кредиторская задолженность и начисления	231 143	72 922	-	-	158 221
Пенсионные обязательства	132 123	18 765	(92 215)	-	205 573
Дебиторская задолженность	127 260	127 260	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	63 773	24 504	-	-	39 269
Запасы	61 519	61 519	-	-	-
Прочие внеоборотные обязательства	54 375	54 375	-	-	-
Нематериальные активы	-	(8 949)	-	-	8 949
Прочие	31 440	31 440	-	-	-
	701 633	381 836	(92 215)	-	412 012
Итого отложенное налоговое обязательство на конец года	(5 698 608)	90 347	(324 805)	(300 759)	(5 163 392)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года сумма долгосрочных отложенных обязательств и активов составила (7 492 030) и (6 142 060) тыс. руб. соответственно.

Примечание 18. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Электроэнергия и мощность	74 397 435	75 319 817
Теплоэнергия	1 217 463	1 245 721
Прочая выручка	1 090 656	1 127 596
Итого	76 705 554	77 693 134

Продажа электроэнергии осуществляется Группой на оптовом рынке электроэнергии и мощности (далее по тексту «ОРЭМ») по регулируемым договорам с заранее определенными объемами и тарифами, утвержденными Федеральной Службой по Тарифам, и по конкурентным (нерегулируемым) ценам.

Электроэнергия и мощность на ОРЭМ продаются напрямую сбытовым компаниям. В то же время некоторые операции на ОРЭМ осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту «ЦФР») (рынок «на сутки вперед» и балансирующий рынок). ЦФР является организацией, отвечающей за обеспечение и мониторинг финансовых расчетов по всем договорам, в рамках которых осуществляются операции между участниками ОРЭМ. Основной задачей ЦФР является предоставление комплексных услуг по расчету дебиторской задолженности и обязательств участников ОРЭМ, а также по осуществлению финансовых расчетов между ними.

Фактическими контрагентами в сделках на ОРЭМ, совершаемых через ЦФР, который выступает в качестве комиссионера, могут выступать различные сбытовые компании, промышленные потребители или генерирующие компании, которые закупают электроэнергию и мощность для обеспечения своих

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

собственных поставок в регулируемом секторе. В качестве контрагентов в том числе выступают предприятия, находящиеся под контролем государства.

Примечание 19. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Страховые возмещения	2 794 435	108 730
Прочие доходы	87 074	13 246
Доходы по сервисным контрактам	61 165	-
Доходы в результате инвентаризации	38 232	-
Штрафы, полученные от прочих участников рынка	30 637	18 538
Доходы от реализации основных средств	19 724	174 460
Доходы от реализации и списания ТМЦ	19 271	10 705
Восстановление резерва по премиям и страховым взносам	3 885	52 487
Прибыль прошлых лет	2 482	241 523
Итого	3 056 905	619 689

В состав страховых возмещений за 2015 входит доход по страховому возмещению по ремонтам энергоблоков №4 и №7 в СУГРЭС в сумме 2 784 218 тыс. руб. (за 2014 – 80 000 тыс. руб.).

Примечание 20. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы на топливо	35 498 282	37 605 895
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 492 752	6 930 848
Расходы на персонал	5 973 646	5 594 717
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	3 327 860	1 541 009
Покупная электро- и теплоэнергия	1 989 141	1 224 865
Налоги, кроме налога на прибыль	1 384 720	1 208 899
Услуги оперативно-диспетчерского управления	1 254 927	1 191 173
Обесценение основных средств и нематериальных активов	703 212	158 638
Расходы на содержание вневедомственной охраны	428 151	397 721
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	417 004	554 837
Расходы на сырьё и материалы	350 271	306 257
Плата за пользование водными ресурсами	170 711	166 478
Расходы на страхование	162 821	161 596
Транспортные расходы	147 686	132 196
Расходы по аренде	102 389	160 849
Прочие расходы	3 643 952	1 956 159
Итого	63 047 525	59 292 137

Затраты на ремонт и техническое обслуживание за 2015 год включают в себя затраты на ремонт энергоблоков № 4 и № 7 на «Сургутской ГРЭС-2» в размере 1 921 095 тыс. рублей (за 2014 – 0 тыс. рублей).

Данный ущерб был частично компенсирован страховой компанией в соответствии с условиями договора. Сумма данного страхового возмещения в размере 1 250 138 тыс. рублей отражена в составе прочих операционных доходов за 2015 год (за 2014 – 0 тыс. руб.).

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Прочие расходы за 2015 год включают в себя штраф за задержку поставки мощности блока №3 филиала «Березовская ГРЭС» на 4 месяца 2015 года в размере 1 780 057 тыс. рублей (за 2014 - 0 тыс. руб.).

Расходы на персонал включают в себя:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Заработная плата, включая налоги	4 994 806	4 708 148
Расходы по пенсионным планам с установленными взносами (включая государственный пенсионный фонд)	929 859	797 212
Расходы по пенсионным планам с установленными выплатами	17 377	54 513
Выходные пособия при увольнении	31 604	34 844
Итого расходы на персонал	5 973 646	5 594 717

Примечание 21. Финансовые доходы и расходы**Финансовые доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доход в виде процентов (депозиты и денежные средства)	1 089 886	1 564 271
Прибыль по курсовым разницам	-	372 727
Прочие процентные доходы	166 691	97 090
Итого	1 256 577	2 034 088

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Убыток по курсовым разницам	210 985	-
Расход в виде процентов (займы полученные)	187 092	-
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	130 902	117 672
Итого	528 979	117 672

Примечание 22. Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия"

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, за исключением собственных выкупленных акций.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года – нетто (штук)	63 048 706 145	63 048 706 145
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" (тыс. руб.)	13 676 222	16 813 434
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" (руб.)	0,22	0,27

Разводненная прибыль на акцию равна базовой, так как инструменты с потенциальным разводняющим эффектом в 2015 и 2014 годов отсутствовали.

Примечание 23. Договорные обязательства

Обязательства по реализации электроэнергии (мощности). Группа осуществляет реализацию электроэнергии (мощности) на оптовом рынке энергии и мощности в рамках договора о присоединении между Группой и ОАО «ЦФР», ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы», Публичным акционерным обществом «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы», Открытым акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» и Ассоциацией «Некоммерческое партнерство Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью». Данный договор публикуется на вебсайте Совета рынка <http://www.np-sr.ru/regulation/joining/index.htm>

Группа также заключила договоры о предоставлении мощности с контрагентами оптового рынка (ДПМ контракты).

Обязательства по покупке топлива. Группой заключен ряд договоров на приобретение топлива (природный газ, мазут, уголь).

Основные поставщики природного газа: ОАО «Новатэк», ОАО НК «Роснефть», ООО «Новатэк-Пермь», ОАО «Сургутнефтегаз», ООО «ЛУКОЙЛ-Резервнефтепродукт». С данными поставщиками заключены среднесрочные и долгосрочные контракты.

Основной поставщик угля - ОАО "Сибирская угольная энергетическая компания". Договор с ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания» заключен на срок более 5 лет (до 2025 года).

Контракты, заключенные с поставщиками газа и угля предусматривают возможность изменения объемов поставки топлива в зависимости от фактической потребности ОАО «Э.ОН Россия». При этом существенное изменение объемов поставки топлива требует дополнительного согласования с поставщиками.

Часть договоров на поставку газа предусматривает пересчет цены в случае существенного перерасхода или недобора газа без согласования с поставщиками, что может привести к увеличению стоимости топлива.

Фактическая стоимость закупки газа и угля в 2015 году составила 32 042 230 тыс. рублей (в 2014 году – 34 410 154 тыс. руб.) и 3 300 251 тыс. рублей (в 2014 году – 3 050 679 тыс. руб.) соответственно (без НДС).

Закупка мазута для нужд электростанций Общества производится периодически, при возникновении потребности. Договоры на приобретение мазута заключаются после проведения соответствующих закупочных процедур. Фактическая стоимость закупки мазута в 2015 году составила – 215 920 тыс. руб. (в 2014 году – 223 279 тыс. руб.).

Все контракты Группы на покупку топлива заключены с целью его использования для собственного потребления и не попадают под действие МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*».

Обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись договорные обязательства по строительству основных средств на сумму 2 366 791 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года - 5 139 446 тыс. руб.). Обязательства в сумме 856 073 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года относились к реализации проекта «Строительство 3-го энергоблока на базе ПСУ-800 филиала «Березовская ГРЭС» (2014: 4 582 225 тыс. руб.)

3-ий энергоблок Березовской ГРЭС введен в эксплуатацию 01 октября 2015 года.

Примечание 24. Условные обязательства и условные активы

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование. Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Обязательства в социальной сфере. Группа ответственна перед населением регионов деятельности за вклад в создание благоприятных условий жизни, предоставление рабочих мест и минимизацию вреда, наносимого окружающей среде, а также перед общественностью и органами государственной власти за добросовестную уплату налогов, поддержку общественно значимых инициатив и участие в социально-экономическом развитии регионов.

Следуя принципам корпоративной ответственности, Группа считает необходимым вносить свой вклад в развитие регионов её присутствия. В связи с этим Группа активно участвует в финансировании социальных и благотворительных программ, связанных с поддержкой социально незащищенных групп граждан, в первую очередь детей и пенсионеров. Особое внимание уделяется также развитию образовательных программ для школьников и студентов, оказывается поддержка различным спортивным мероприятиям.

Группа продолжает традицию вошедших в её состав станций в части благотворительной помощи различным организациям, общественным объединениям и частным лицам в регионах их присутствия. В 2015 году на благотворительную помощь Группа затратила 51 727 тыс. руб. (в 2014 году – 31 221 тыс. руб.).

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Это обусловлено судебными решениями, направленными против уклонения от уплаты налогов, которые базируются на рассмотрении экономической сути сделок. Кроме того, на данную позицию влияет увеличение усилий по собираемости налогов и сборов.

В 2015 году Группе вынесены решения о доначислении налогов, штрафов и пеней по налогу на имущество в сумме 307 343 тыс. рублей по филиалам «Яйвинская ГРЭС» и «Шатурская ГРЭС» (за 2014 год – 86 827 тыс. рублей) и по налогу на прибыль и НДС в сумме 343 650 тыс. рублей (за 2014 год – 40 632 тыс. рублей). Все налоговые начисления отражены в отчетности.

Также Группа имеет по состоянию на отчетную дату оценочные обязательства по налогу на имущество, связанные с налоговыми рисками в размере 107 633 тыс. руб. (за 2014 год – 0 тыс. руб.). Данные оценочные обязательства были начислены в отчетности.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. 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. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Охрана окружающей среды. Группа осуществляла деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения.

В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что

у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Примечание 25. Финансовые инструменты и финансовые риски

Функция контроля управления риском в Группе выполняется Комитетом по рискам и финансам при Совете директоров Общества в отношении финансовых рисков, операционных рисков и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (в том числе валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главные цели функции управления финансовым риском состоят в том, чтобы установить пределы риска, и затем гарантировать, что подверженность рискам остается в этих пределах. Функции управления операционным и юридическим рисками предназначены для того, чтобы гарантировать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур, минимизирующих операционные и юридические риски.

Рыночный риск

Процентный риск. Группа не имеет значительной зависимости от колебания справедливой стоимости процентных ставок, так как у Группы нет значительных финансовых активов и обязательств с фиксированными процентными ставками. Тем не менее, Группа имеет активы, приносящие процентный доход, которые подвержены риску изменения денежных потоков по процентному доходу. Активы Группы, по которым начисляются проценты, раскрыты в Примечании 12.

Валютный риск. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения курса российского рубля по отношению к курсам иностранных валют. Производимая Группой электрическая и тепловая энергия реализуется на территории Российской Федерации и оплачивается российскими рублями. Операционные расходы также в основном, оплачиваются российскими рублями.

Тем не менее, Группа имеет обязательства в связи с заключением сервисных контрактов по обслуживанию новых ПГУ и других контрактов, сумма обязательств по которым превышает 10 миллионов евро без учета НДС, выраженных в иностранной валюте.

Была разработана и введена в действие стратегия хеджирования финансовых рисков, образующихся при покупке валюты для будущих платежей по данным контрактам (предмет хеджирования). Данное хеджирование осуществляется путем использования банковских депозитов в иностранной валюте и производных финансовых инструментов с 1 июля 2012 (инструменты хеджирования).

Ранее хеджирование денежных потоков путем использования банковских депозитов в иностранной валюте и производных финансовых инструментов применялось Группой в отношении валютного риска, относящегося к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте.

Прибыли и убытки от реклассификации результатов данного хеджирования обычно показываются в отчетности по той строке Консолидированного Отчета о совокупном доходе, которая включает прибыли и убытки от соответствующей захеджированной транзакции.

Прибыли и убытки от неэффективной части хеджирования классифицируются как соответствующие курсовые разницы.

Справедливая стоимость указанных инструментов хеджирования денежных потоков на 31 декабря 2015 года составляет 3 785 688 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 5 269 892 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года, хеджируемые операции могут оказать воздействие на данные консолидированного отчета о совокупном доходе на срок до 35 лет (2014 год: до 21 лет).

Хеджирование денежных потоков было эффективным, и соответственно никакая неэффективность не была признана в прибылях или убытках за 2015 и 2014 годы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года соответственно, будет оказано следующее воздействие на данные консолидированного отчета о совокупном доходе в последующие периоды.

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

Периодичность реклассификации из прочих резервов капитала в состав прибылей и убытков на 31 декабря 2015 года:

	Балансовая стоимость	Ожидаемый доход			
		2016	2017	2018-2020	>2020
ПСД-Хеджирование денежных потоков	1 746 626	579 574	79 574	238 722	848 756

Периодичность реклассификации из прочих резервов капитала в состав прибылей и убытков на 31 декабря 2014 года:

	Балансовая стоимость	Ожидаемый доход			
		2015	2016	2017-2019	>2019
ПСД-Хеджирование денежных потоков	1 521 779	156 719	156 719	470 158	738 183

Доход в размере 804 422 тыс. руб. (2014: доход в размере 1 087 080 тыс. руб.), за минусом налога на прибыль, был признан в прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2015 года. В том же периоде, доход в размере 579 574 тыс. руб. (2014: доход в размере 156 719 тыс. руб.), за минусом налога на прибыль, был перенесен из прочих резервов капитала в состав прибылей и убытков.

В таблице ниже отражена подверженность Группы риску изменения курсов иностранной валюты:

	На 31 декабря 2015 года			На 31 декабря 2014 года		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Рубль	11 681 377	(5 263 705)	6 417 672	14 433 539	(4 672 079)	9 761 460
Доллар США	2 328 192	(2 290)	2 325 902	3 472 228	(63 137)	3 409 091
Евро	1 484 572	(295 662)	1 188 910	1 797 973	(246 964)	1 551 009
Итого	15 494 141	(5 561 657)	9 932 484	19 703 740	(4 982 180)	14 721 560

В таблице ниже отражена чувствительность Группы к возможным изменениям обменных курсов, примененных на отчетную дату к функциональной валюте компаний Группы, при неизменности всех прочих переменных:

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса доллара США на 20%	(458)	465 639	(12 627)	694 446
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса доллара США на 20%	458	(465 639)	12 627	(694 446)
Дополнительный (убыток)/прибыль от укрепления курса евро на 20%	(59 132)	296 914	(49 393)	359 595
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса евро на 20%	59 132	(296 914)	49 393	(359 595)

Подверженность колебаниям валютных курсов была вычислена только для монетарных балансовых статей, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Подверженность Группы валютному риску на дату бухгалтерского баланса является показательной с точки зрения обычной ситуации, имевшей место в течение года.

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Кредитный риск. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск (риск того, что одна из сторон не сможет погасить обязательство по финансовому инструменту, что вызовет возникновение убытка для другой стороны), представлены в основном следующими статьями:

	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 года	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года
Денежные средства	9 363 083	13 100 785
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5 069 276	4 490 925
Долгосрочные прочие активы	847 214	780 272
Долговые ценные бумаги	142 914	620 127
Прочая дебиторская задолженность	71 653	356 960
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30 185	23 767
Банковские депозиты	-	298 928
Вклад в простое товарищество	-	31 976
Итого	15 524 325	19 703 740

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Руководство полагает, что большинство покупателей, балансы которых включены в торговую дебиторскую задолженность, представляют собой единый класс, поскольку они имеют одинаковые характеристики. Эти клиенты принадлежат к одному и тому же внутреннему рынку электроэнергии (НОРЭМ), который регулируется НП АТС (Некоммерческое Партнёрство "Администратор Торговой Системы").

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей и заказчиков кредитный риск оценивается на этапе заключения договора с потенциальным дебитором. Группа оценивает финансовое состояние контрагента и кредитную историю. Имеющаяся дебиторская задолженность проходит постоянный мониторинг в соответствующих подразделениях Группы, а также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее взысканию.

Руководство создало резерв по сомнительной дебиторской задолженности на основе оценки финансового положения клиента, тенденций его оплат, последующих денежных поступлений и урегулирований и анализе ожидаемых потоков денежных средств. Руководство полагает, что Группа будет в состоянии получить дебиторскую задолженность через прямые поступления и другие не денежные урегулирования, и поэтому указанная стоимость приблизительно равна справедливой стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости).

Группой проведен тест на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который показал следующие результаты:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Текущая	5 127 379	4 769 435
Обесцененная	3 489 720	3 132 345
Просроченная, но не обесцененная	13 550	78 451
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(3 489 720)	(3 132 345)
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	8 630 649	7 980 231

Группа "Э.ОН Россия"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности показано в таблице ниже:

	За год, закончившийся, 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся, 31 декабря 2014 г.	Изменение
На начало периода	3 132 345	2 577 508	
Начислено	658 637	799 690	(141 053)
Восстановление обесценения	(257 060)	(200 498)	(56 562)
Дебиторская задолженность, списанная как не подлежащая взысканию	(44 202)	(44 355)	153
На конец периода	3 489 720	3 132 345	

Денежные средства и их эквиваленты

Советом директоров Группы утвержден перечень банков, в которых могут быть размещены денежные средства на депозитных счетах. Группа непрерывно оценивает финансовое состояние банков, рейтинги, присвоенные им независимыми агентствами, прошлый опыт и прочие факторы.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в следующих банках (рейтинг по состоянию на 31 декабря 2015):

Наименование	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
ПАО Сбербанк	Ba2	Moody's	2 783 861	4 997 849
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	Fitch	2 999 750	3 243 193
ООО «Эйч-эс-би-си Банк (РР)»	BBB-	Fitch	-	2 000 000
Банк ГПБ (АО)	Ba2	Moody's	2 409 315	1 218 209
ПАО Банк ВТБ	Ba2	Moody's	1 152 694	979 907
АО «Нордеа Банк»	BBB-	Fitch	-	600 000
АКБ «РОСЕВРОБАНК» (АО)	B1	Moody's	-	14 789
Банк "Возрождение" ПАО	B1	Moody's	3 512	5 963
АО «АЛЬФА-БАНК»	Ba2	Moody's	-	32
ОАО "АБ" Россия"	-	-	11 408	-
Прочие банки и касса			2 543	40 843
Всего денежные средства			9 363 083	13 100 785

Уменьшение суммы денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2015 года в основном объясняется уменьшением сумм депозитов со сроком размещения менее чем на 3 месяца, классифицируемых как денежные эквиваленты.

Риск ликвидности. Разумное управление риском ликвидности направлено на поддержание достаточного уровня денежных ресурсов для обеспечения стабильности выполнения финансовых обязательств Группы.

Большая часть кредиторской задолженности Группы носит краткосрочный характер (подлежит погашению в течение месяца) и является результатом заключенных договоров между Группой и поставщиками топлива и услуг производственного характера.

Группа имеет значительные обязательства в рамках инвестиционной программы и планирует финансировать их за счет собственных средств в депозитах и денежных потоков от операционной деятельности.

Руководство контролирует риск ликвидности, составляя детальные прогнозы будущих притоков и оттоков денежных средств.

Справедливая стоимость. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости (уровень 3 и 2 иерархии справедливой стоимости).

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Сверка классов финансовых инструментов по категориям. Согласно МСФО 39 Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

(а) займы и дебиторская задолженность;

(b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Таблица ниже представляет сверку классов финансовых активов по категориям:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
АКТИВЫ		
Займы и дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность (Примечание 11)	5 140 929	4 847 885
Торговая дебиторская задолженность	5 069 276	4 490 925
Прочая финансовая дебиторская задолженность	71 653	356 960
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 12)	142 914	919 055
Банковские депозиты	-	298 928
Векселя	142 914	620 127
Прочие внеоборотные активы	847 214	780 272
Векселя	690 541	636 010
Займы, выданные работникам	156 673	144 262
Денежные средства и их эквиваленты	9 363 083	13 100 785
Всего займы и дебиторская задолженность	15 494 140	19 647 997
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Долгосрочные финансовые активы	30 185	23 767
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30 185	23 767
Вклад в простое товарищество	-	31 976
Итого финансовые активы	15 524 325	19 703 740

В течение 2015 года Группа получила беспроцентные банковские векселя ПАО Банк ВТБ (кредитный рейтинг «Moody's» - Ba2) и Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг «Moody's» - Ba2) в качестве погашения возникшей задолженности покупателей за реализованную электроэнергию и мощность на общую сумму 862 559 тыс.руб.

Данные векселя первоначально были отражены в отчетности по справедливой стоимости на дату их приобретения. Для определения справедливой стоимости этих векселей использовались сроки их погашения и ставки дисконтирования (средние ставки по рублевым депозитным вкладам, открытым в течение 2015 года).

Примечание 26. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом)

Управление капиталом Группы предусматривает: 1) обеспечение возможности Группы продолжать свою деятельность и приносить доход акционерам; 2) поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на привлечение капитала. Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу:

- акционерный капитал публичной компании не может быть менее 100 000 руб.;
- если акционерный капитал Общества больше чем его чистые активы, такое Общество должно увеличить стоимость чистых активов до размера акционерного капитала либо уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года капитал ОАО «Э.ОН Россия» соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Капитал Группы призван обеспечить её способность продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью увеличения отдачи от капитала.

Группа "Э.ОН Россия"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

С целью поддержания или уточнения структуры капитала Группа может регулировать сумму выплаченных дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продажу активов с целью погашения долгов.

Группа управляет структурой капитала, используя коэффициент заемных средств.

Коэффициент заемных средств рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к показателю EBITDA, определяемому как прибыль без учета налогов, финансовых доходов и расходов, амортизации и убытков от обесценения основных средств, и нематериальных активов. Величина чистой задолженности определяется как сумма финансовых и пенсионных обязательств, представленная в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом величины финансовых активов.

В течение 2015 года стратегия Группы предусматривает поддержание коэффициента заемных средств на уровне, не превышающем 3. Расчет коэффициента заемных средств представлен ниже:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	5 140 929	4 847 885
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 12)	142 914	919 055
Денежные средства и их эквиваленты	9 363 083	13 100 785
Долгосрочные финансовые активы	877 399	836 015
Всего финансовые активы	15 524 325	19 703 740
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 15)	(5 561 653)	(4 982 180)
Всего финансовые обязательства	(5 561 653)	(4 982 180)
Пенсионные обязательства	(801 322)	(660 616)
Превышение финансовых активов над финансовыми и пенсионными обязательствами	9 161 350	14 060 944

Нулевое значение коэффициента заёмных средств свидетельствует о низком уровне зависимости от внешнего финансирования на отчетную дату (и в 2015, и в 2014 годах).

Примечание 27. Информация по сегментам

Высшими органами управления, отвечающими за операционные решения и распределение ресурсов в Группе (далее – «Ответственное лицо»), являются Генеральный директор и Правление Общества, которые анализируют формы внутренней отчетности Группы, подготовленные в соответствии с Руководством по бухгалтерскому учету группы E.ON, с целью оценки степени выполнения задач, поставленных перед Группой, и распределения ресурсов наиболее эффективным образом. Руководство по бухгалтерскому учету группы E.ON основано на МСФО, однако в силу того, что формы внутренней отчетности Общества предназначены для целей подготовки консолидированной отчетности группы E.ON показатели могут различаться. Операционные сегменты выделяются исходя из анализа вышеназванных форм внутренней отчетности Группы.

Ответственное лицо оценивает бизнес на постанционной основе, рассматривая результаты каждой из пяти электростанций, а именно: Сургутской ГРЭС-2, Березовской ГРЭС, Шатурской ГРЭС, Яйвинской ГРЭС и Смоленской ГРЭС. Все ГРЭС агрегируются в один операционный сегмент, так как они имеют схожие экономические и прочие характеристики.

Прочие сегменты включают в себя расходы Представительства в Москве и показатели дочерних обществ.

Ответственное лицо оценивает деятельность операционных сегментов на основании показателя прибыли без учета налогов, процентов и амортизации (EBITDA), а также выручки. Кроме того, руководству предоставляется информация по амортизации внеоборотных активов и показатели прибыли без учета налогов и процентов (EBIT).

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Данные об активах и обязательствах сегментов ответственному лицу для принятия решений не предоставляются.

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года
Прибыль без учета налогов, процентов и амортизации по пяти электростанциям (ЕБИТДА)	28 422 391	28 193 688
Прочие сегменты	(3 709 108)	(1 664 839)
Итого прибыль без учета налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА)	24 713 283	26 528 849
Амортизация	(6 567 429)	(7 555 256)
Итого прибыль без учета налогов и процентов (ЕБИТ)	18 145 854	18 973 593

Сверка прибыли без учета налогов и процентов (ЕБИТ) по отчетным сегментам, предоставляемой Ответственному лицу, с показателем прибыли до налогообложения по данной финансовой информации Группы, представлена ниже:

Прибыль без учета налогов и процентов (ЕБИТ)	18 145 854	18 973 593
Корректировка на сумму курсовых разниц, уже учтенных в ЕБИТ	(119 578)	(441 240)
Финансовые доходы	1 256 577	2 034 088
Финансовые расходы	(528 979)	(117 672)
Прочие корректировки	(1 332 602)	488 333
Прибыль до налогообложения	17 421 272	20 937 102

Прочие корректировки связаны в основном со следующим:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года
Разница в амортизации и обесценении основных средств и капитализированных ремонтов	(1 713 096)	411 448
Разница в начислении налога на имущество	128 419	-
Разница в хеджировании	106 653	-
Разница в неттинге курсовых разниц	-	77 324
Прочее	145 422	(439)
Различия в показателях для целей консолидации отчетности Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ)	(1 332 602)	488 333

Продажи внешним покупателям по пяти электростанциям в общей величине доходов от текущей деятельности:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года
Продажи внешним покупателям по пяти электростанциям	75 482 157	76 466 225
Прочие сегменты	1 223 397	1 226 909
Итого выручка по данным финансовой отчетности Группы	76 705 554	77 693 134

Выручка Группы по видам товаров и услуг показана в Примечании 18.

Группа "Э.ОН Россия"**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

Выручка от покупателей, доля которых превышает 10% общей суммы выручки:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года
ЗАО "ЦФР"	44 853 395	49 635 667
Прочие (в основном сбытовые компании с долей выручки менее 10% каждая)	31 852 159	28 057 467
Итого	76 705 554	77 693 134

Группа осуществляет свою деятельность и владеет активами только на территории Российской Федерации.

Примечание 28. События после отчетной даты***Авария на филиале «Березовская ГРЭС»***

1 февраля 2016 г. произошел пожар в котельном отделении энергоблока №3 Березовской ГРЭС. В результате пожара значительная часть имущества была повреждена и будет заменена.

После аварии энергоблок №3 филиала «Березовская ГРЭС» ОАО «Э.ОН Россия» мощностью 800 Мвт выведен во внеплановый ремонт на период не менее 20 месяцев, во время которого он не будет производить электроэнергию. Группа также не получит значительную часть платежей за мощность. Руководство Группы полагает, что не будет начислено штрафов за непоставку мощности.

В настоящее время Руководство Группы оценивает величину ущерба с целью оценки периода вынужденного простоя и расходов на восстановление, величина которых составит не менее 15 млрд. рублей. Группа застрахована от всех рисков строительства и монтажа, материального ущерба от всех рисков, поломки машин от внутренних причин и от прерывания производственной деятельности в течение 12 месяцев от даты события. Расследование с участием представителей страховых компаний были начаты для определения размера суммы страхового возмещения.

Руководства Группы в настоящее время полагает, что значительная часть ущерба будет компенсирована страховой компанией в соответствии с условиями договора.