

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Волги»
и его дочерних организаций**
за 2015 год

Март 2016 г.

ПАО «Межрегиональная распределительная
сетевая компания Волги»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

01.04.2016г. № РСМ-2031

**Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности
за 2015 год**

Акционерам ПАО «МРСК Волги»

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество "Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги" (сокращенное наименование ПАО «МРСК Волги»).

Место нахождения: 410031, Российская Федерация, г.Саратов, ул.Первомайская, д.42/44

Основной государственный регистрационный номер – 1076450006280.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации (СРО) аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «МРСК Волги», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Фирма ООО «РСМ РУСЬ» является членом сети RSM и осуществляет деятельность как RSM. RSM является торговой маркой, используемой членами сети RSM. Все члены сети RSM являются независимыми бухгалтерскими и консалтинговыми фирмами, каждая из которых ведет самостоятельную деятельность. Сама сеть RSM не образует отдельного юридического лица в какой бы то ни было юрисдикции

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «МРСК Волги» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647



Н.А. Данцер

Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011 г., протокол № 25 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21005008593.

Н.Н. Усанова

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	39 983 252	42 326 360
Нематериальные активы	8	157 488	159 513
Прочие внеоборотные активы	9	674 211	630 101
Итого внеоборотных активов		40 814 951	43 115 974
Оборотные активы			
Запасы	10	1 256 511	1 227 333
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		3 377	80 070
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	6 855 016	6 377 438
Предоплата	12	148 082	219 566
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 958 398	1 258 536
Итого оборотных активов		10 221 384	9 162 943
Всего активов		51 036 335	52 278 917
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал	14	17 857 780	17 857 780
Резерв под эмиссию акций		66 860	—
Резервы		(780 713)	(625 919)
Нераспределенная прибыль		11 041 379	9 789 624
Итого капитал		28 185 306	27 021 485
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	24	3 699 849	3 530 596
Вознаграждения работникам	15	1 380 767	1 158 984
Кредиты и займы	16	7 700 000	12 000 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	540 108	363 017
Итого долгосрочных обязательств		13 320 724	17 052 597
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	3 622 639	1 919 387
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	4 300 672	5 248 762
Резервы		40 984	762
Задолженность по налогу на прибыль		202 780	—
Прочие налоги к уплате	18	1 363 230	1 035 924
Итого краткосрочных обязательств		9 530 305	8 204 835
Итого обязательств		22 851 029	25 257 432
Всего капитал и обязательств		51 036 335	52 278 917

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 31 марта 2016 г. и подписана от имени руководства:

Генеральный директор

В.А. Рябикин

Главный бухгалтер

И.А. Тамленова

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 5

В. Туркина

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и
прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Выручка	19	47 990 986	46 156 063
Операционные расходы	20	(45 251 470)	(44 186 456)
Прочие доходы и расходы, нетто	22	177 750	125 880
Прибыль от операционной деятельности		2 917 266	2 095 487
Финансовые доходы	23	138 147	53 250
Финансовые расходы	23	(1 353 535)	(1 009 561)
Прибыль до налогообложения		1 701 878	1 139 176
Расход по налогу на прибыль	24	(433 894)	(331 603)
Прибыль за отчетный год		1 267 984	807 573
Прочий совокупный (расход) / доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	15	(176 394)	127 200
Соответствующий налог на прибыль		21 600	(105 578)
Прочий совокупный (расход) / доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(154 794)	21 622
Общий совокупный доход за отчетный год		1 113 190	829 195
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (в российских рублях)	14	0,0071	0,0045

Показатели консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 6

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1 701 878	1 139 176
Корректировки:			
Амортизация	7, 8	4 795 300	5 007 647
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности		164 930	1 322
Финансовые расходы	23	1 353 535	1 009 561
Финансовые доходы	23	(138 147)	(53 250)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		14 052	(7 308)
Списание кредиторской задолженности	22	(13 661)	(63 711)
Корректировки на прочие неденежные статьи		-	703
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		7 877 887	7 034 140
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(627 721)	(2 025 858)
Изменение предоплаты		42 991	120 297
Изменение запасов		(29 178)	(43 088)
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(8 411)	(3 500)
Изменение прочих внеоборотных активов		3 021	(6 413)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(357 860)	335 584
Изменение долгосрочных обязательств		(75 328)	(178 776)
Изменение резервов		48 887	20 455
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		327 307	476 665
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		7 201 595	5 729 506
Налог на прибыль возмещенный		37 997	838 644
Проценты уплаченные		(1 354 877)	(1 145 180)
Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности, нетто		5 884 715	5 422 970
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(2 638 696)	(5 124 381)
Поступления от продажи основных средств		2 053	10 388
Приобретение нематериальных активов		(110 344)	(124 174)
Проценты полученные	23	113 132	53 250
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(2 633 855)	(5 184 917)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		900 000	3 930 000
Погашение кредитов и займов		(3 500 000)	(3 930 000)
Поступление от эмиссии акций		66 860	-
Дивиденды выплаченные	14	(17 858)	(17 858)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		-	(17 809)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности, нетто		(2 550 998)	(35 667)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		699 862	202 386
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	1 258 536	1 056 150
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	1 958 398	1 258 536

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 7

ПАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2014 г.		17 857 780	—	(647 541)	8 999 909	26 210 148
Прибыль за период		—	—	—	807 573	807 573
Прочий совокупный доход						
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	15	—	—	127 200	—	127 200
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	15	—	—	(105 578)	—	(105 578)
Прочий совокупный доход за период		—	—	21 622	—	21 622
Общий совокупный доход за период		—	—	21 622	807 573	829 195
Дивиденды	14	—	—	—	(17 858)	(17 858)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		17 857 780	—	(625 919)	9 789 624	27 021 485
Остаток на 1 января 2015 г.		17 857 780	—	(625 919)	9 789 624	27 021 485
Прибыль за период		—	—	—	1 267 984	1 267 984
Прочий совокупный доход						
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	15	—	—	(176 394)	—	(176 394)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	15	—	—	21 600	—	21 600
Прочий совокупный расход за период		—	—	(154 794)	—	(154 794)
Общий совокупный (расход) / доход за период		—	—	(154 794)	1 267 984	1 113 190
Эмиссия акций	14	—	66 860	—	—	66 860
Дивиденды	14	—	—	—	(17 858)	(17 858)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам		—	—	—	1 629	1 629
Остаток на 31 декабря 2015 г.		17 857 780	66 860	(780 713)	11 041 379	28 185 306

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

8

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

В связи с внесением изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации Годовым Общим собранием акционеров 16 июня 2015 года утверждено новое фирменное наименование в части организационно-правовой формы. Наименование Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» изменено на Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги».

В состав публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России»» (далее – РАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Юридический и фактический адрес компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям.

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100
ОАО «Энергосервис Волги»	100	100

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. государству принадлежало 86,32% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети», которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% обыкновенных акций Компании.

Государство в лице правительства Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие положения (продолжение)

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате увеличения Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года до 17%, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году до 11%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее по тексту – «Финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(б) Основа подготовки и принципы оценки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением следующего:

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости;
- основные средства и незавершенное строительство были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 7 «Основные средства»
- Примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»
- Примечание 15 «Вознаграждения работникам»
- Примечание 29 «Финансовые инструменты»

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2014 год. Основные источники неопределенности в оценках также были аналогичны выявленным в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2014 год.

(д) Изменения в представлении

(i) Реклассификация сравнительных данных

Определенные суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. Так, в консолидированной финансовой отчетности за 2014 год была выделена статья «Прочие оборотные активы», которая представляла собой предоплату за страхование. В текущем отчетном периоде данная статья отражена по статье «Предоплата», произведена соответствующая реклассификация данных за 2014 год.

3. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются едиными для всех предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей проводится пересмотр сравнительных данных.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(iii) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20% до 50% прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированного предприятия.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключена пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевого инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая или оставшаяся за Группой, признается как отдельный актив или обязательство.

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на банковских счетах и в кассе, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3 (з)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Примечание 3(б)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже и их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполнены или аннулированы ее обязательства по соответствующему договору или истек срок их действия.

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, и торговая и прочая кредиторская задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Условно-первоначальная стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т.е. на 1 января 2006 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу актива с территории, на которой он установлен, а также проведение работ по ее восстановлению и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непереносимым условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Последующие расходы*

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) *Амортизация*

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

Группы основных средств	Сроки полезного использования (в годах)
Здания	15-50
Сети линий электропередач	5-20
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-20
Прочие основные средства	1-30

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3-10 лет.

(е) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к такому активу.

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Убытки от обесценения

(i) *Финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые связаны с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по этому активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают признаваться путем «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Убытки от обесценения (продолжение)

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако убыток от обесценения долевых инвестиций не восстанавливается через прибыль или убыток. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения прочих активов, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы убыток от обесценения признан не был.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(и) Вознаграждения работникам

(i) *Планы с установленными взносами*

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым Группа производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) *Планы с установленными выплатами*

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

(iii) *Прочие долгосрочные вознаграждения работникам*

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, помимо выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(и) Вознаграждения работникам (продолжение)

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется, а соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. Изменение дисконтированной величины, вызванное уменьшением периода дисконтирования (высвобождение дисконта), признается в качестве финансовых расходов.

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной службой по тарифам России. 21 июля 2015 года была упразднена Федеральная служба по тарифам, полномочия которой переданы Федеральной антимонопольной службе.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления услуг по присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Выручка от реализации услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети или по мере выполнения этапов подключения.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Выручка (продолжение)

(iii) Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

(м) Государственные субсидии

Государственные субсидии, компенсирующие Группе низкие тарифы на электроэнергию, признаются в отчете о совокупной прибыли в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(н) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот признается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды (лизинга) разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

(о) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) Финансовые доходы и расходы (продолжение)

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе.

(п) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместную деятельность, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем и есть контроль над сроком и суммой реализации данного актива Группы; налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(р) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (Примечание 6).

(т) Изменения учетной политики

Следующие интерпретации и поправки вступили в силу с 1 января 2015 года, и были применены Группой впервые в 2015 году, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность:

- *Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам»* под названием «Планы с установленными выплатами: взносы сотрудников». Согласно поправкам, компаниям разрешается признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.
- Различные «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2010-2012 годов» включают в себя следующие поправки:
 - *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ✓ организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- ✓ сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(т) Изменения учетной политики (продолжение)

- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний.

(у) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на дату выпуска отчетности и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее. Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 14.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(у) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами».

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды».

МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет договоров аренды и может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- Различные «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2012-2014 годов» вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее.

Документ включает в себя следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(у) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки изменяют незначительно существующие требования, но разъясняют следующее:

- ✓ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ✓ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ✓ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ✓ доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

4. Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, которые обращаются на активном ликвидном рынке, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования, основанными на анализе дисконтированных потоков денежных средств с использованием цен, применяемых в наблюдаемых текущих рыночных сделках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Определение справедливой стоимости (продолжение)

(а) Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(б) Инвестиции в долевыe и долговые инструменты

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющихс я в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определена для целей раскрытия информации.

(г) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. В части обязательств по конвертируемым облигациям рыночная ставка процента определяется на основании аналогичных обязательств, которые не предусматривают опциона на конвертацию. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды (лизинга).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

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

В данном пояснении содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана в целях выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и инвестиционными ценными бумагами Группы.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого потребителя. В целях управления кредитным риском Группа стремится по мере возможности работать с потребителями на условиях предоплаты.

Условие о перечислении предоплаты за услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям обычно включается в текст договора об оказании услуг потребителям.

Потребителями услуг по передаче электроэнергии каждого из предприятий Группы являются распределительные компании и несколько крупных компаний, занимающихся производством промышленной продукции. Группа осуществляет регулярный контроль за прохождением платежей, при необходимости потребителям направляются уведомления о просрочке оплаты услуг по передаче электроэнергии.

Группа не требует выставления залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Группа начисляет резерв под обесценение, величина которого представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

Группа стремится минимизировать кредитный риск, связанный с текущими и депозитными счетами в банках, размещая временно свободные денежные средства исключительно в банках, которые являются ее кредиторами.

(в) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Большинство процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

(д) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т.д.).

Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты

Ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

Основной вид деятельности Группы заключается в предоставлении услуг по передаче электроэнергии в регионах Российской Федерации. Система внутренней управленческой отчетности построена на сегментах передачи электроэнергии в регионах Российской Федерации (филиалы Компании) и сегментах, связанных с прочими видами деятельности (отдельные юридические лица).

Правление регулярно проводит оценку и анализ сегментной финансовой информации, которая содержится в обязательной финансовой отчетности соответствующих сегментов, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, на основании представленных Правлению данных о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах были выделены следующие отчетные сегменты:

- сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ПАО «МРСК Волги»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

Нераспределенные статьи включают суммы, относящиеся к общекорпоративной деятельности центрального аппарата Компании, которая не выделяется в операционный сегмент в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной выручки и прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

(i) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка									
Передача электроэнергии	10 594 205	10 130 392	10 255 337	6 370 313	4 213 851	3 312 259	2 432 071	–	47 308 428
Технологическое присоединение к электрическим сетям	62 557	112 703	56 132	35 001	25 939	19 347	36 250	–	347 929
Прочая выручка	21 618	121 502	17 985	15 254	5 240	12 357	10 079	117 174	321 209
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	10 678 380	10 364 597	10 329 454	6 420 568	4 245 030	3 343 963	2 478 400	117 174	47 977 566
Межсегментная выручка	–	398	–	–	–	–	–	126 152	126 550
Итого	10 678 380	10 364 995	10 329 454	6 420 568	4 245 030	3 343 963	2 478 400	243 326	48 104 116
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	60 919	247 386	760 363	471 036	216 868	(27 662)	128 827	1 582	1 859 319
Сегментные финансовые доходы	26 514	24 321	24 334	15 911	8 678	5 183	5 818	2 368	113 127
Сегментные финансовые расходы	(435 927)	(118 497)	(240 252)	(96 887)	(2 436)	(131 897)	(207 498)	–	(1 233 394)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(348 495)	153 210	544 445	390 060	223 110	(154 376)	(72 853)	3 951	739 052
Сегментная амортизация	1 385 701	1 284 117	1 510 917	536 131	290 008	367 998	332 676	16 043	5 723 591
Сегментные активы	16 989 902	11 713 916	16 575 801	5 548 939	4 661 319	4 822 488	3 245 552	230 756	63 788 673
Включая основные средства	14 912 918	10 185 181	14 025 452	4 356 686	3 562 894	3 328 161	2 716 057	104 849	53 192 198
Сегментные обязательства	5 776 944	2 254 109	3 906 644	1 869 507	611 956	2 597 204	2 660 813	28 152	19 725 329
Сегментные капитальные затраты	334 749	488 991	649 979	401 997	155 371	205 761	273 589	12 912	2 523 349

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Передача электроэнергии				Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочие сегменты	Итого
				Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия				
Выручка											
Передача электроэнергии	10 185 385	9 537 602	10 219 525	6 172 379	3 740 037	3 172 770	2 216 615	–	–	–	45 244 313
Технологическое присоединение к электрическим сетям	25 769	264 502	56 099	31 869	30 998	32 773	46 333	–	–	–	488 143
Прочая выручка	42 249	126 205	19 625	45 593	5 865	14 462	4 735	136 784	136 784	–	395 518
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	10 253 403	9 928 309	10 295 249	6 249 841	3 776 900	3 220 005	2 267 683	136 784	136 784	–	46 127 974
Межсегментная выручка	–	399	–	–	–	–	–	–	–	128 793	129 192
Итого	10 253 403	9 928 708	10 295 249	6 249 841	3 776 900	3 220 005	2 267 683	265 577	265 577	128 793	46 257 166
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	(152 001)	378 820	546 517	415 575	112 248	(137 641)	(17 728)	1 985	1 985	–	1 147 775
Сегментные финансовые доходы	6 020	7 153	5 439	3 752	2 120	2 132	1 996	1 457	1 457	–	30 069
Сегментные финансовые расходы	(288 135)	(88 934)	(185 292)	(113 941)	(726)	(74 811)	(160 062)	–	–	–	(911 901)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(434 116)	297 039	366 664	305 386	113 642	(210 320)	(175 794)	3 442	3 442	–	265 943
Сегментная амортизация	1 329 446	1 356 421	1 436 229	566 034	283 586	351 281	338 948	18 971	18 971	–	5 680 916
Сегментные активы	17 416 285	12 560 098	17 485 367	5 644 257	4 798 506	4 295 677	3 253 441	229 762	229 762	–	65 683 393
Включая основные средства	15 963 494	10 982 835	14 900 103	4 503 725	3 699 399	3 483 307	2 774 592	107 981	107 981	–	56 415 436
Сегментные обязательства	5 154 169	2 993 115	4 634 632	2 209 521	553 596	1 662 257	2 502 417	28 730	28 730	–	19 738 437
Сегментные капитальные затраты	1 224 704	1 423 061	1 534 676	577 248	266 925	346 760	391 742	21 343	21 343	–	5 786 459

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) *Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей*

Сверка ключевых показателей сегментов в оценке, представляемой правлению, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Итого выручка отчетных сегментов	48 104 116	46 257 166
Исключение межсегментной выручки	(126 550)	(129 192)
Прочие корректировки	13 420	28 089
Выручка, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	47 990 986	46 156 063

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	739 052	265 943
Корректировка по основным средствам	1 011 289	757 714
Корректировки по нематериальным активам	7 709	23 287
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	(53 800)	77 394
Корректировки по финансовой аренде	-	20 857
Прочие корректировки	(2 372)	(6 019)
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	1 701 878	1 139 176

Сверка показателей по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Итого амортизация отчетных сегментов	5 723 591	5 680 916
Корректировка амортизации основных средств	(1 015 593)	(748 621)
Корректировка амортизации нематериальных активов	83 657	74 037
Прочие корректировки	3 645	1 315
Амортизация, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4 795 300	5 007 647

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) *Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей (продолжение)*

Сверка итоговой суммы активов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого активов отчетных сегментов	63 788 673	65 683 393
Нераспределенные показатели	384 407	945 924
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	493 094	501 505
Дисконтирование финансовых активов	(1 047)	(1 464)
Межсегментные расчеты	(17 979)	(42 475)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(101 529)	(101 529)
Корректировка отложенных налоговых активов	(110 978)	(290 075)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(13 393 923)	(14 405 212)
Прочие корректировки	(4 383)	(11 150)
Активы, отраженные в отчете о финансовом положении	51 036 335	52 278 917

Сверка основных средств:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого основные средства отчетных сегментов	53 192 198	56 415 436
Нераспределенные основные средства	120 217	138 347
Авансы на приобретение основных средств	2 688	111 609
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(13 393 923)	(14 405 212)
Прочие корректировки	62 072	66 180
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	39 983 252	42 326 360

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	19 725 329	19 738 437
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	1 254 465	3 992 706
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	1 000 127	849 719
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам, нераспределенные по сегментам	339 656	308 503
Резервы по судебным искам, неурегулированным претензиям, не распределенные по сегментам	40 984	762
Остатки по расчетам между сегментами	(17 979)	(42 475)
Обязательства по финансовой аренде	-	(785)
Прочие корректировки	508 447	410 565
Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	22 851 029	25 257 432

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей (продолжение)

Сверка капитальных затрат:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	2 523 349	5 786 459
Нераспределенные капитальные затраты	10 168	23 609
Капитализированные проценты	577	2 301
Авансы на приобретение основных средств	(108 583)	(273 968)
Прочие корректировки	(15 936)	(97 296)
Капитальные затраты (Примечание 7)	2 409 575	5 441 105

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В 2015 и 2014 годах, у Группы было два существенных покупателя – сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами более 10% итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской и Саратовской областях. Общие суммы выручки от данных двух крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили – 6 162 917 тыс. руб. в Самаре (2014 год: 5 737 303 тыс. руб.); 6 252 715 тыс. руб. в Саратове (2014 год: 6 330 282 тыс. руб.).

7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Линии электро- передачи	Оборудова- ние для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2014 г.	13 380 305	22 585 581	13 362 488	2 763 516	11 419 971	63 511 861
Поступления	1 699	1 584	2 672	5 027 196	407 954	5 441 105
Ввод в эксплуатацию	1 706 743	1 807 648	1 680 453	(6 121 682)	926 838	–
Выбытия	(9 241)	(51 713)	(10 433)	(13 949)	(74 153)	(159 489)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	15 079 506	24 343 100	15 035 180	1 655 081	12 680 610	68 793 477
Остаток на 1 января 2015 г.	15 079 506	24 343 100	15 035 180	1 655 081	12 680 610	68 793 477
Поступления	7 597	2 700	5 058	2 245 023	149 197	2 409 575
Ввод в эксплуатацию	1 320 350	1 047 283	157 303	(2 849 171)	324 235	–
Выбытия	(15 346)	(19 665)	(8 263)	(21 359)	(67 262)	(131 895)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	16 392 107	25 373 418	15 189 278	1 029 574	13 086 780	71 071 157
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2014 г.	(3 364 114)	(9 970 312)	(3 662 203)	–	(4 669 642)	(21 666 271)
Начисленная амортизация	(794 393)	(1 585 454)	(847 102)	–	(1 676 751)	(4 903 700)
Выбытия	3 708	41 303	8 212	–	49 631	102 854
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(4 154 799)	(11 514 463)	(4 501 093)	–	(6 296 762)	(26 467 117)
Остаток на 1 января 2015 г.	(4 154 799)	(11 514 463)	(4 501 093)	–	(6 296 762)	(26 467 117)
Начисленная амортизация	(937 512)	(1 304 019)	(778 243)	–	(1 669 838)	(4 689 612)
Выбытия	5 850	15 084	6 265	–	41 625	68 824
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(5 086 461)	(12 803 398)	(5 273 071)	–	(7 924 975)	(31 087 905)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	10 924 707	12 828 637	10 534 087	1 655 081	6 383 848	42 326 360
На 31 декабря 2015 г.	11 305 646	12 570 020	9 916 207	1 029 574	5 161 805	39 983 252

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 2 688 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 111 272 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 62 072 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 66 517 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заемных средств, величина которых за 2015 год составила 124 951 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,28%-11,1% (2014 год: 236 151 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,21%-8,64%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

За 2015 год амортизация основных средств в размере 6 681 тыс. руб. была капитализирована в стоимость объектов незавершенного строительства (за 2014 год: 7 156 тыс. руб.).

Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующее оборудование по льготной цене.

Остаточная стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 год, включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Фактическая стоимость	3 255	3 255
Накопленная амортизация	(2 454)	(2 135)
Остаточная стоимость	801	1 120

Определение возмещаемой стоимости основных средств

В конце отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков, указывающих на то, что ЕГДС может быть обесценена. Для тех ЕГДС, где такие признаки имеются, Группа провела проверку на предмет обесценения целью оценки возмещаемой стоимости этой ЕГДС.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2015 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Определение возмещаемой стоимости основных средств (продолжение)

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы. Следующие основные допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ПАО «Россети» № 558р от 17 декабря 2014г.) и прогнозных данных на период до 2020г.)
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2016-2020 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей оценки руководства ПАО «МРСК Волги» по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2016 год и т.д.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ПАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2016 год и плановый период 2017-2018 гг.).
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов ПАО «МРСК Волги» на 2016-2020 гг.
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,31%.
- Темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозный период составили 2,6% для всех ЕГДС.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. по результатам тестирования не было выявлено обесценения основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. по результатам тестирования не было выявлено обесценения основных средств.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	НИОКР	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2014 г.	335	305 629	–	305 964
Поступления	–	100 133	24 040	124 173
Выбытия	(335)	(77 100)	–	(77 435)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	–	328 662	24 040	352 702
Остаток на 1 января 2015 г.	–	328 662	24 040	352 702
Поступления	6 757	98 907	11 492	117 156
Выбытия	–	(88 405)	(9 010)	(97 415)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	6 757	339 164	26 522	372 443
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2014 г.	(129)	(159 393)	–	(159 522)
Начисление амортизации за год	(204)	(105 956)	(4 940)	(111 100)
Выбытия	333	77 100	–	77 433
Остаток на 31 декабря 2014 г.	–	(188 249)	(4 940)	(193 189)
Остаток на 1 января 2015 г.	–	(188 249)	(4 940)	(193 189)
Начисление амортизации за год	(310)	(105 240)	(6 819)	(112 369)
Выбытия	–	88 350	2 253	90 603
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(310)	(205 139)	(9 506)	(214 955)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	–	140 413	19 100	159 513
На 31 декабря 2015 г.	6 447	134 025	17 016	157 488

9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду	493 094	501 505
Торговая дебиторская задолженность	30 192	22 294
Прочая дебиторская задолженность	150 849	106 250
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	76	52
Итого	674 211	630 101

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. При соблюдении определенных ограничений 80% взносов в пенсионный фонд могут быть изъяты по решению Группы.

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2015 и 2014 гг. составило:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Стоимость активов на 31 декабря	501 505	505 005
Доход на актив плана	24 569	22 567
Взносы работодателя	71 481	71 429
Прочее движение по счетам	5 295	5 956
Выплата вознаграждений	(109 756)	(103 452)
Стоимость активов на 31 декабря	493 094	504 505

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируют негосударственным пенсионным фондом АО «НПФ электроэнергетики». Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Информация об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

10. Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	1 256 604	1 227 473
Резерв под обесценение запасов	(93)	(140)
Итого	1 256 511	1 227 333

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	7 494 984	6 937 320
Дебиторская задолженность по налогам	8 559	4 571
Прочая дебиторская задолженность	141 012	161 522
НДС к возмещению	72 411	106 397
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(784 261)	(765 999)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(77 689)	(66 373)
Итого	6 855 016	6 377 438

Информация об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

12. Предоплата

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплата	157 662	219 579
Минус: резерв под обесценение предоплаты	(9 580)	(13)
Итого	148 082	219 566

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	199 351	1 249 836
Эквиваленты денежных средств	1 759 047	8 700
Итого	1 958 398	1 258 536

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств включают банковские депозиты сроком погашения менее 3 месяцев в основном под процентные ставки 8,41–11,06 %.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в Примечании 29.

14. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	178 577 801 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0,1	0,1
Итого акционерный капитал, (руб.)	17 857 780 115	17 857 780 115

Оплаченные и объявленные дивиденды

Согласно российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2015 г. нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 6 265 065 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 6 026 857 тыс. руб.).

В июне 2015 года Общее собрание акционеров Компании по итогам 2014 года объявило дивиденды в размере 0,0001 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов составила 17 858 тыс. руб. (за 2014 год: 17 858 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 г. дивиденды выплачены.

Дополнительная эмиссия ценных бумаг

27 ноября 2015 года на внеочередном общем собрании акционеров ПАО «МРСК Волги» было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем выпуска дополнительных 10 685 233 931 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,1 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 17 декабря 2015 года. На 31 декабря 2015 года авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, в размере 66 860 тыс. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основан на прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	178 577 801	178 577 801
Прибыль, причитающаяся акционерам	1 267 984	807 573
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0071	0,0045

15. Вознаграждения работникам

Группой предусмотрены следующие пенсионные планы, а также планы прочих долгосрочных вознаграждений работникам:

- пенсионные планы с установленными взносами (Негосударственный пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Профессиональный»);
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, которые регулируются Коллективными Договорами и включают, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам сотрудников и пенсионеров, материальную помощь заслуженным работникам и пенсионерам, пособия на погребение.

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2016 год составляет 165 919 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников: 153 208 тыс. руб.;
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 12 711 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года насчитывается 21 699 работников Группы - активных участников пенсионного и социального обеспечения, а также 7 121 неработающих пенсионеров – получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 21 694 работника и 6 929 пенсионеров).

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам (продолжение)

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 год и 31 декабря 2014 год.

Суммы обязательств по вознаграждениям, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 246 312	1 055 287
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	134 455	103 697
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	1 380 767	1 158 984

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Стоимость услуг работников	56 117	81 671
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	21 561	(116 634)
Процентные расходы	120 718	97 863
	198 396	62 900

Изменения в величине актуарных убытков/прибыли составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Чистые обязательства по выплатам	1 380 767	1 158 984
Актуарные (прибыли) / убытки на начало года	(127 200)	237 586
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	(2 870)	(12 893)
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	135 395	(159 531)
Убыток от корректировки на основе опыта	43 868	45 224
Актуарные убытки / (прибыли) на конец года	176 393	(127 200)

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год закончившийся 31 декабря 2014 г.
Переоценка на 1 января	682 226	809 426
Изменение переоценки	176 394	(127 200)
Переоценка на 31 декабря	858 620	682 226

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Итого изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам
По состоянию на 1 января 2014 г.	1 172 058	195 022	1 367 080
Стоимость текущих услуг	60 209	21 574	81 783
Стоимость прошлых услуг и секвестры	—	(112)	(112)
Процентные расходы	83 132	14 731	97 863
Эффект от переоценки: (Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(12 893)	791	(12 102)
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(159 531)	(10 167)	(169 698)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	45 223	(107 258)	(62 035)
Взносы в план	(132 911)	(10 884)	(143 795)
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	1 055 287	103 697	1 158 984
По состоянию на 1 января 2015 г.	1 055 287	103 697	1 158 984
Стоимость текущих услуг	46 036	10 081	56 117
Процентные расходы	109 702	11 016	120 718
Эффект от переоценки: (Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(2 870)	451	(2 419)
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	135 395	11 702	147 097
Убыток от корректировки на основе опыта	43 868	9 408	53 276
Взносы в план	(141 106)	(11 900)	(153 006)
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	1 246 312	134 455	1 380 767

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам (продолжение)

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(1 380 767)	(1 158 984)
Справедливая стоимость активов (Примечание 9)	493 094	501 505
Итого	(887 673)	(657 479)

На 31 декабря 2015 г. средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 11,58 лет и 10,77 лет, соответственно. В 2015 году ожидаемые взносы в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 153 208 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 12 711 тыс. руб.

Ниже представлены основные актуарные допущения:

Финансовые актуарные допущения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	9,50%	12,00%
Ставка инфляции	6,00%	7,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	6,00%	7,00%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 9,81 лет, в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников: 9,81 лет;
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам: 9,81 лет.

Демографические актуарные допущения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ожидаемый возраст выхода на пенсию:		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	7%	7%
Таблица смертности	2011_скорр	2011_скорр

Для оценки использовалась таблица смертности населения России за 2011 год, скорректированная по статистическим данным Группы в отношении работников мужского пола на 65% и в отношении работников женского пола на 70%; в отношении пенсионеров мужского пола на 20% и в отношении пенсионеров женского пола на 25%.

Ожидаемая текучесть кадров определяется на основе исторических данных и составляет приблизительно 7% для сотрудников со стажем работы до 32,5 лет и снижается до 3,6% для сотрудников со стажем работы 32,5 лет и более.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Вознаграждения работникам (продолжение)

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 4,08%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,15%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,69%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,54%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,07%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного предположения при неизменных прочих актуарных предположениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств, ключевым актуарным предположением применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в отчете о финансовом положении.

16. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты					
Необеспеченные банковские кредиты	9,00-12,76	РУБ	2015-2018	7 700 000	12 000 000
Итого				7 700 000	12 000 000

Кредиты и займы представляют собой кредитные линии.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочная задолженность по кредитам и займам	3 600 000	1 900 000
Проценты к уплате	22 639	19 387
Итого	3 622 639	1 919 387

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Эффективная процентная ставка – рыночная процентная ставка по ссуде в момент ее получения.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Кредиты и займы (продолжение)

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группе в кредитных организациях открыты кредитные линии с лимитом задолженности на общую сумму 22,0 млрд. рублей, при этом сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям составила 10,7 млрд. рублей. Ограничений по использованию указанных кредитных линий Группа не имеет.

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности представлены в Примечании 29.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей и заказчиков.

Краткосрочные обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 044 622	3 897 000
Задолженность по расчетам с персоналом	756 765	702 904
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	451 928	546 651
Прочая кредиторская задолженность	47 357	102 207
Итого	4 300 672	5 248 762

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности представлены в Примечании 29.

18. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
НДС	919 922	670 995
Платежи в социальные фонды	193 451	172 459
Налог на имущество	133 601	105 944
Штрафы и пени	-	48
Прочие налоги	116 256	86 478
Итого	1 363 230	1 035 924

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Передача электроэнергии	47 308 428	45 244 314
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	347 929	488 143
Прочая выручка	334 629	423 606
Итого	47 990 986	46 156 063

Прочая выручка включает в себя услуги по ремонту, монтажу и обслуживанию объектов, услуги аренды, транспортные услуги.

20. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Передача электроэнергии	18 482 298	17 967 526
Расходы на персонал (Примечание 21)	10 220 964	9 775 339
Приобретение электроэнергии	6 259 628	6 073 015
Амортизация	4 795 300	5 007 647
Расходы на материалы	1 931 415	1 831 486
Налоги помимо налога на прибыль	617 532	488 530
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	423 831	495 307
Электрическая энергия для внутреннего потребления	410 028	371 563
Аренда	384 564	381 069
Консультационные услуги	377 719	830 755
Охранные услуги	271 651	224 026
Страхование	168 347	168 691
Начисление резерва под обесценение по торговой и прочей дебиторской задолженности	155 358	-
Начисление резерва под обесценение по авансам	9 572	1 335
Социальные расходы и расходы на благотворительность	7 275	6 816
Банковские услуги	2 739	4 890
Прочие расходы	733 249	558 461
Итого	45 251 470	44 186 456

21. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Заработная плата	7 836 313	7 639 581
Платежи в социальные фонды	2 306 973	2 209 093
Расходы / (доходы), относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности работников	77 678	(73 335)
Итого	10 220 964	9 775 339

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Прочие расходы и доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Возмещения неустоек по контрактам	168 906	87 687
Списанная кредиторская задолженность	13 661	63 711
Прибыль от выбытия основных средств	243	1 716
Прочие расходы, нетто	(5 060)	(27 234)
Итого	177 750	125 880

23. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	137 701	52 638
Амортизация дисконта по финансовым активам	418	612
Прочий доход	28	-
Итого финансовые доходы	138 147	53 250
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(1 232 817)	(909 599)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами	(109 702)	(83 132)
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(11 016)	(14 731)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	-	(2 080)
Прочий расход	-	(19)
Итого финансовые расходы	(1 353 535)	(1 009 561)
Итого, нетто	(1 215 388)	(956 311)

24. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Начисление текущего налога	243 035	420
Корректировка налога за прошлые периоды	6	(80 842)
Расход по отложенному налогу на прибыль	190 853	412 025
Расход по налогу на прибыль	433 894	331 603

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20%.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Прибыль до налогообложения	1 701 878	1 139 176
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	340 376	227 835
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и необлагаемых доходов	93 512	320 893
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	6	(80 842)
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	—	(136 283)
Итого расход по налогу на прибыль	433 894	331 603

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность	79 458	17 185	—	62 273
Обязательства по выплате вознаграждений	102 542	(9 239)	21 600	90 181
Прочие оборотные активы	3 632	3 306	—	326
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	—	(187 427)	—	187 427
Отложенные налоговые активы	185 632	(176 175)	21 600	340 207
Основные средства	(3 580 843)	32 079	—	(3 612 922)
Нематериальные активы	(5 765)	(5 765)	—	—
Запасы	(11 339)	6 233	—	(17 572)
Активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду	(98 620)	1 681	—	(100 301)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(188 914)	(48 906)	—	(140 008)
Отложенные налоговые обязательства	(3 885 481)	(14 678)	—	(3 870 803)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 699 849)	(190 853)	21 600	(3 530 596)

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	Признано в составе доходов или расходов	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность	62 273	(237)	–	62 510
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	(595)	–	595
Обязательства по выплате вознаграждений	90 181	(77 498)	(105 578)	273 257
Запасы	187 427	(44 608)	–	232 035
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	326	326	–	–
Отложенные налоговые активы	340 207	(122 612)	(105 578)	568 397
Основные средства	(3 612 922)	(144 651)	–	(3 468 271)
Запасы	(17 572)	(5 436)	–	(12 136)
Активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду	(100 301)	682	–	(100 983)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(140 008)	(140 008)	–	–
Отложенные налоговые обязательства	(3 870 803)	(289 413)	–	(3 581 390)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 530 596)	(412 025)	(105 578)	(3 012 993)

25. Связанные стороны

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. материнской компанией Группы является ПАО «Россети».

Операции с материнской компанией представлены ниже:

	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Выручка		
Прочие продажи	1 086	12 811
Операционные расходы		
Консалтинговые услуги	(241 958)	(234 669)
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	–	13 836
Кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	(81 029)	(13 134)

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны (продолжение)

(а) Отношения контроля (продолжение)

Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ПАО «Россети».

Большинство операций со связанными сторонами Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями ПАО «ЕЭС» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с материнской компанией.

(б) Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Выручка		
Предоставления имущества в аренду	955	1 864
Прочие продажи	1 585	44 239
Операционные расходы		
Расходы по передаче энергии ФСК ЕЭС	(9 814 961)	(9 797 494)
Арендная плата	—	(693)
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	(30)	(469)
Прочие расходы	(20 933)	(68 917)
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность		
По операциям с ФСК ЕЭС	13 495	22 965
По операциям с прочими компаниями, находящимися под общим контролем	87 274	95 437
Кредиторская задолженность		
По операциям с ФСК ЕЭС	(943 140)	(1 242 970)
По операциям с прочими компаниями, находящимися под общим контролем	(761)	(2 423)

Выручка от операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с компаниями, находящимися под общим контролем.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Связанные стороны (продолжение)

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с предприятиями, подконтрольными Правительству Российской Федерации. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых Правительством. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам процента.

Выручка от компаний, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составила 17,9% (2014 год: 19,6%) от общей суммы выручки, в том числе 17,9% (2014 год: 19,7%) от выручки от передачи электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, возникшие по операциям с компаниями, контролируемые государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 15,0% (2014 год: 15,2%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Процентные расходы, начисленные по кредитам, полученным от ПАО «Сбербанк России», за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 100% (2014 год: 99,8%) от общей суммы начисленных процентов.

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Вознаграждения и компенсации, выплачиваемые членам Совета директоров и руководителям высшего звена за выполнение ими в полном объеме своих должностных обязанностей, включают заработную плату согласно условиям трудовых договоров, льготы в неденежной форме, премиальные выплаты по результатам деятельности за период, отраженным в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и страховые взносы на социальное обеспечение.

Членам Совета директоров и руководителям высшего звена Группы были выплачены следующие суммы вознаграждения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Зарплата и премии	17 211	66 913	21 616	58 165

Сумма пенсионных обязательств, приходящаяся на Членов Совета директоров и руководителей высшего звена на 31 декабря 2015 г. составила 7 516 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 8 552 тыс. руб.).

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Операционная аренда

Предполагаемые суммы арендной платы за имущество, в соответствии с заключенными договорами аренды составляют:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее 1 года	186 505	211 246
От 1 до 5 лет	615 048	745 439
Свыше 5 лет	2 676 977	2 980 070
Итого	3 478 530	3 936 755

В состав имущества, полученного Группой на правах операционной аренды, входят земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти.

На данных участках, располагаются электросети, подстанции и другие активы. Арендные платежи регулярно пересматриваются для приведения их в соответствие с рыночными условиями. Отдельные соглашения по аренде земли заключены на срок 49 лет, остальные договоры заключены на срок один год, с возможностью пролонгации. В соответствии с заключенными договорами аренды земли, право собственности на землю не переходит арендатору. После истечения срока договора аренда может быть прекращена. Арендная плата, выплачиваемая арендодателю, увеличивается на регулярной основе в сторону рыночных ставок аренды земли, и Группа не принимает участия в ценообразовании на рынке аренды земли. Все существенные риски и выгоды владения землей принадлежат арендодателю. Таким образом, Группа решила, что аренда земли не является финансовой арендой, а представляет собой операционную аренду.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., в отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 384 564 тыс. руб. (в 2014 году: 381 069 тыс. руб.).

Арендные платежи по договорам аренды, в которых Компания выступает как арендодатель, представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее 1 года	22 458	21 904
От 1 до 5 лет	64 216	49 010
Свыше 5 лет	28 306	40 167
Итого	114 980	111 081

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями.

27. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 547 592 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 838 179 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных мощностей, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возникших в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

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

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать существенное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Охрана окружающей среды

Группа и предприятия, преемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны властей постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Условные обязательства (продолжение)

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако с учетом неопределенностей в законодательстве в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной сетевой компании («последняя миля») существует риск того, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услуги по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

29. Финансовые инструменты

(a) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость кредитов и займов незначительно отличается от их балансовой стоимости.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью.

Максимальный уровень кредитного риска соответствует балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 958 398	1 258 536
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	6 807 555	6 294 170
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	76	52
Итого	8 766 029	7 552 758

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 2 539 809 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года (три наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2014 года: 1 789 294 тыс. руб.).

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности (за исключением прочей дебиторской задолженности) по состоянию на отчетную дату и в разрезе вида выручки был следующим:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Передача электроэнергии	7 022 098	6 417 609
Продажа электроэнергии и мощности	253 128	285 992
Услуги по технологическому присоединению	21 804	15 910
Прочая выручка	228 147	240 103
За минусом резерва по сомнительным долгам	(784 261)	(765 999)
Итого	6 740 916	6 193 615

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	4 682 754	(6 131)	4 307 580	(759)
Просроченная не более 3 месяцев	980 882	(12 279)	1 168 716	(89)
Просроченная на 3-6 месяцев	361 984	(13 604)	372 781	(4 971)
Просроченная на 6-12 месяцев	205 179	(20 380)	406 294	(55 781)
Просроченная на срок более года	1 438 706	(809 556)	871 171	(770 772)
Итого	7 669 505	(861 950)	7 126 542	(832 372)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сальдо на 1 января	832 372	874 956
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	184 591	71 377
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(29 233)	(70 035)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(125 780)	(43 926)
Сальдо на 31 декабря	861 950	832 372

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет контроль за риском кассовых разрывов, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами, и прогнозируются потоки денежных средств от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

По состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Необеспеченные кредиты и займы	11 322 639	13 782 435	1 244 602	3 464 008	1 702 308	7 371 517
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 866 121	3 849 473	3 678 311	167 204	3 844	114
Итого	15 188 760	17 631 908	4 922 913	3 631 212	1 706 152	7 371 631

По состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Необеспеченные кредиты и займы	13 919 387	16 794 143	1 167 837	1 834 634	5 796 339	7 995 333
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 921 410	3 921 411	3 889 127	32 253	31	-
Итого	17 840 797	20 715 554	5 056 964	1 866 887	5 796 370	7 995 333

(г) Валютный риск

Группа в основном, осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

(д) Риск изменения процентной ставки

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными; данная информация раскрыта в Примечании 16.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

(д) Риск изменения процентной ставки (продолжение)

Группа не имеет существенных активов, по которым начисляются проценты. В данный момент Группа не имеет определенной программы, направленной на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и не занимается поиском минимизации потенциально неблагоприятных эффектов от финансовой деятельности Группы.

(е) Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет процентные свопы как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

(ж) Управление капиталом

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала на конец отчетного и предшествующего периода было следующим:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого обязательств	22 851 029	25 257 432
Собственный капитал	28 185 306	27 021 485
Соотношение заемного и собственного капитала	81%	93%

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA) была следующей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
EBITDA	7 729 995	7 056 422

В течение отчетного года подходы Группы к управлению капиталом не претерпели никаких изменений.

Ни одно из предприятий Группы не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

ПАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

(з) Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.

(и) Событие после отчетной даты