

АО «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. Компания и ее деятельность	9
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики	10
Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций	17
Примечание 4. Операции со связанными сторонами	20
Примечание 5. Основные средства	22
Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты	23
Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные	24
Примечание 8. Товарно-материальные запасы	24
Примечание 9. Акционерный капитал	25
Примечание 10. Налог на прибыль	25
Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	26
Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства	27
Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению	27
Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления	30
Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам	30
Примечание 16. Операционные расходы	31
Примечание 17. Финансовые доходы и расходы	31
Примечание 18. Прибыль на акцию	31
Примечание 19. Финансовые риски	31
Примечание 20. Управление капиталом	34
Примечание 21. Договорные и условные обязательства	34
Примечание 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
Примечание 23. События после отчетной даты	36



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

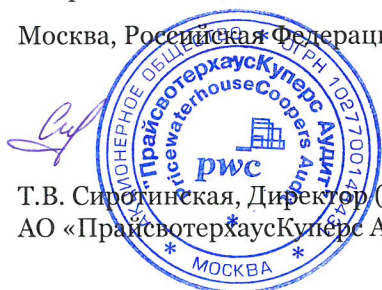
Мнение

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

AO PricewaterhouseCoopers Audit

6 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 декабря 2005 г. за № 105280011308

675000, Россия, Амурская область, г. Благовещенск,
ул. Шевченко, д. 28

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Отчет о финансовом положении

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	20 931	19 872
Прочие внеоборотные активы		116	116
Итого внеоборотные активы		21 047	19 988
Оборотные активы			
Денежные средства	6	330	600
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	2 213	2 655
Авансы по налогу на прибыль		-	33
Товарно-материальные запасы	8	341	323
Итого оборотные активы		2 884	3 611
ИТОГО АКТИВЫ		23 931	23 599
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	9	9 661	9 661
Добавочный капитал		75	75
Непокрытый убыток и прочие резервы		(3 109)	(2 887)
ИТОГО КАПИТАЛ		6 627	6 849
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	10	855	895
Долгосрочные заемные средства	11	6 891	7 459
Прочие долгосрочные обязательства	12,13	2 012	1 506
Итого долгосрочные обязательства		9 758	9 860
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	11	3 500	2 322
Кредиторская задолженность и начисления	14	3 306	4 058
Кредиторская задолженность по налогам	15	740	510
Итого краткосрочные обязательства		7 546	6 890
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		17 304	16 750
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		23 931	23 599

Генеральный директор

Ю.А. Андрееenko

Главный бухгалтер

Е.А. Игнатова



6 апреля 2016 года

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии		25 639	24 325
Прочая выручка		705	322
Итого выручка		26 344	24 647
Государственные субсидии		-	10
Операционные расходы	16	(24 877)	(23 182)
Прибыль от текущей деятельности		1 467	1 475
Финансовые доходы	17	38	112
Финансовые расходы	17	(1 391)	(956)
Прибыль до налогообложения		114	631
Расходы по налогу на прибыль	10	(35)	(243)
Прибыль за период, причитающаяся акционеру		79	388
Прочий совокупный (убыток)/доход после налога на прибыль:			
Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков			
Переоценка пенсионных обязательств		(301)	118
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(301)	118
Итого совокупный (убыток)/доход за период, причитающийся акционеру		(222)	506
Прибыль на акцию, причитающаяся акционеру, – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	18	0,0001	0,0004

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**Отчет об изменении капитала**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2014 года	9 103	29	389	(3 782)	5 739
Прибыль за период	-	-	-	388	388
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	118	-	118
Итого прочий совокупный доход	-	-	118	-	118
Итого совокупный доход за период	-	-	118	388	506
Выпуск акций (Примечание 9)	558	46	-	-	604
На 31 декабря 2014 года	9 661	75	507	(3 394)	6 849
На 1 января 2015 года	9 661	75	507	(3 394)	6 849
Прибыль за период	-	-	-	79	79
<i>Прочий совокупный убыток:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	(301)	-	(301)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	(301)	-	(301)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	-	-	(301)	79	(222)
На 31 декабря 2015 года	9 661	75	206	(3 315)	6 627

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Отчет о движении денежных средств
(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		114	631
Амортизация основных средств	5,16	2 130	1 952
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(3)	7
Финансовые расходы, нетто	17	1 353	844
(Восстановление)/начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	7	(15)	254
Прочие расходы/(доходы)		11	(9)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль		3 590	3 679
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		222	(1 032)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(11)	16
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений		(719)	(463)
Увеличение задолженности по прочим налогам		253	248
Увеличение прочих внеоборотных активов		-	(39)
(Уменьшение)/увеличение прочих долгосрочных обязательств		(43)	73
Налог на прибыль полученный		9	53
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		3 301	2 535
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(2 479)	(3 017)
Поступления от продажи основных средств		2	10
Проценты полученные		34	80
Открытие депозитных счетов		-	(800)
Закрытие депозитных счетов		-	800
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(2 443)	(2 927)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		2 374	3 529
Погашение заемных средств		(2 373)	(3 652)
Проценты уплаченные		(1 061)	(666)
Платежи по финансовому лизингу		(68)	(12)
Итого использование денежных средств от финансовой деятельности		(1 128)	(801)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(270)	(1 193)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		600	1 793
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		330	600

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Примечание 1. Компания и ее деятельность

Акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее – АО «ДРСК» или Компания) создано 22 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе распределительных сетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго».

Основной деятельностью АО «ДРСК» является транспортировка электрической энергии по распределительным сетям на территории Амурской области, Хабаровского края, Еврейской автономной области, Приморского края, Южного района республики Саха (Якутия).

Компания зарегистрирована по адресу: 675000, Российская Федерация, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Шевченко, д. 28.

По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании зарегистрирован в установленном порядке, полностью оплачен и состоит из 966 090 999 800 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая (на 31 декабря 2014 года: 966 090 999 800 обыкновенных акций) (Примечание 9).

Конечной контролирующей стороной Компании является государство. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года единственным акционером Компании являлось ПАО «Дальневосточная энергетическая компания» (далее – ПАО «ДЭК» или Материнская компания). В свою очередь, ПАО «ДЭК» контролируется ПАО «РАО ЭС Востока», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро».

Отношения с государством и действующее законодательство. Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании, в том числе через регулирование тарифов, осуществляемое Региональными энергетическими комиссиями (далее – РЭК) в части реализации услуг по передаче электроэнергии.

В 2014 и 2015 годах тариф на услуги по передаче электроэнергии Компании, за исключением филиала «Южно-Якутские электрические сети», определялся с применением метода доходности инвестированного капитала (RAB). В соответствии с распоряжением Правительства № 30-р от 19 января 2010 года, данный метод предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль. Тариф на услуги по передаче электроэнергии филиала «Южно-Якутские электрические сети» определялся по методу «затраты+», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли. При этом себестоимость определялась в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Компании приведена в Примечании 19.

Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Данный подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности,

возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от их вероятности. Таким образом, окончательные суммы убытка от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов под обесценение (Примечание 2).

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Далее приводятся основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании учетных данных по российским стандартам бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Функциональной валютой Компании и валютой, в которой подготовлена прилагаемая финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

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

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

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

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

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

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые

регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

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

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Компании относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости. Состав обязательств по данной категории приведен в Примечании 19.

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с

финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в Отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. *Пенсионные планы с установленными выплатами.* Компания использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Компании. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы.

Обязательство, отраженное в Отчете о финансовом положении в отношении данных выплат, осуществляемых Компанией, представляет собой приведенную на отчетную дату стоимость потоков выплат, связанных с планом вознаграждений работникам и пенсионерам.

Размер установленных выплат рассчитывается на ежегодной основе независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по плану с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и продолжительность которых, в свою очередь, соответствуют валюте и продолжительности обязательств по планам с установленными выплатами Компании.

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

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

Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности. Компания производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и минимальных тарифных ставок оплаты труда, которые используются в компаниях Компании.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для данного типа выплат признаются в составе прибылей и убытков Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

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

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

Признание выручки. Выручка отражается по факту оказания услуг по транспортировке электроэнергии, по мере оказания прочих услуг, по факту завершения технологического присоединения и в момент поставки товаров. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

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

Прибыль на акцию. Прибыль на обыкновенную акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных Компанией.

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

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до даты окончания отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения отчетности к выпуску.

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Убыток от обесценения нефинансовых активов. На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

Руководство оценило вероятность погашения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как руководство ожидает получение налогооблагаемой прибыли в будущем в результате продления действия механизма «последней мили».

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

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

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

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

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

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

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо

причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании.

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

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

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, данное изменение не было утверждено для применения в Российской Федерации).

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

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, являлись ПАО «ДЭК», ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерние, зависимые и совместно-контролируемые компании, а также предприятия, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Операции с Материнской компанией

Операции Компании с ПАО «ДЭК» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	16 337	15 306
Прочие продажи	6	3
Покупка электроэнергии и компенсация потерь	3 536	3 213
Прочие закупки	16	7

Остатки по операциям Компании с ПАО «ДЭК» представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность	976	1 333
Кредиторская задолженность	303	594

Операции с дочерними обществами Материнской компании

Компания проводила следующие операции с дочерними обществами ПАО «ДЭК»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Продажи	1	165
Закупки	24	24

Компания имела следующие остатки по операциям с дочерними обществами ПАО «ДЭК»:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность	13	-
Авансы под капитальное строительство	1	1
Кредиторская задолженность	135	183

Операции с ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы ДЭК)

Компания проводила следующие операции с ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы ДЭК):

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	776	1 364
Прочие продажи	2	1
Покупка электроэнергии и потерь	364	332
Прочие покупки	88	79

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Получено займов	-	3 530
Погашено займов	1 000	-
Начислено процентов по займам	923	690

Остатки по расчетам с ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность	30	44
Кредиторская задолженность	926	699
Долгосрочные заемные средства	5 023	6 725
Краткосрочные заемные средства	1 955	1 126

Предприятия, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Компания осуществляет сделки с компаниями, контролируемые государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015, и года, закончившегося 31 декабря 2014, а также по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания осуществляла операции и имела остатки по операциям с ПАО «Сбербанк» и Банк «ГПБ» (АО), контролируемые государством (Примечание 6, 11). Операции осуществляются на рыночных условиях.

Помимо ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ продажи Компании предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили около 5 процентов от общей выручки (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 5 процентов).

Помимо ПАО «РусГидро», ПАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ расходы Компании на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, контролируемых государством за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: около 35 процентов).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров Компании, включая генерального директора, заместители генерального директора и главный бухгалтер.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности.

Вознаграждение генеральному директору и членам Совета директоров Компании выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Компании по результатам работы за год и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров Компании, функции которого выполняет ПАО «ДЭК».

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 83 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 83 млн рублей), без учета причитающихся налогов.

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Основные средства

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2014 года	10 601	12 483	5 531	2 581	4 082	35 278
Поступления	-	529	13	2 710	76	3 328
Передача	468	795	1 211	(2 562)	88	-
Выбытия и списания	(2)	(146)	(15)	-	(28)	(191)
На 31 декабря 2015 года	11 067	13 661	6 740	2 729	4 218	38 415
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 31 декабря 2014 года	(6 330)	(5 392)	(1 456)	-	(2 228)	(15 406)
Начислено за период	(538)	(773)	(287)	-	(536)	(2 134)
Выбытия и списания	2	17	11	-	26	56
На 31 декабря 2015 года	(6 866)	(6 148)	(1 732)	-	(2 738)	(17 484)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	4 271	7 091	4 075	2 581	1 854	19 872
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	4 201	7 513	5 008	2 729	1 480	20 931

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2013 года	10 322	10 692	4 180	2 597	3 723	31 514
Поступления	13	774	431	2 532	123	3 873
Передача	277	1 045	934	(2 547)	291	-
Выбытия и списания	(11)	(28)	(14)	(1)	(55)	(109)
На 31 декабря 2014 года	10 601	12 483	5 531	2 581	4 082	35 278
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 31 декабря 2013 года	(5 771)	(4 741)	(1 256)	-	(1 780)	(13 548)
Начислено за период	(568)	(674)	(208)	-	(502)	(1 952)
Выбытия и списания	9	23	8	-	54	94
На 31 декабря 2014 года	(6 330)	(5 392)	(1 456)	-	(2 228)	(15 406)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	4 551	5 951	2 924	2 597	1 943	17 966
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	4 271	7 091	4 075	2 581	1 854	19 872

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2015 года такие авансы составляли 32 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 39 млн рублей).

К прочим основным средствам относятся оборудование автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии, транспортные средства, компьютерная и офисная техника, офисная мебель, измерительное и прочее оборудование.

Сумма процентных расходов, капитализированных за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 173 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 154 млн рублей). Ставка капитализации составила 13,00% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 9,47%).

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2015 года 1 076 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 633 млн рублей).

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Для целей определения экономического износа основных средств руководством Компании определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Компании использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»). Руководством Компании определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Компании рассматриваются филиалы Компании, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше балансовой стоимости основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой и балансовой стоимостью основных средств, входящих в состав генерирующей единицы.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Компания, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств. В результате данного анализа было выявлено, что возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства филиалов Компании, определенная по методу дисконтированных денежных потоков, примерно соответствует их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Соответственно дополнительное обесценение по ним не начислено.

Операционная аренда. Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды исходя из ставок по состоянию на конец соответствующего отчетного периода составляют:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее одного года	186	220
От одного года до пяти лет	493	576
Свыше пяти лет	4 453	5 454
Итого	5 132	6 250

Компания арендует в основном земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях неаннулируемой операционной аренды. Договоры аренды земельных участков, как правило, заключены на первоначальный срок от 1 до 49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах	329	49
Денежные средства в кассе	1	1
Денежные эквиваленты	-	550
Итого денежные средства и их эквиваленты	330	600

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг*	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	Fitch Ratings	BBB-	329	49
Итого денежные средства на банковских счетах			329	49
Банковские депозиты				
Банк «ГПБ» (АО)	Fitch Ratings	BB+	-	550
Итого депозиты			-	550

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

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 236 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 255 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года)	1 786	2 397
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 7 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года и 10 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года)	148	24
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	1 934	2 421
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (на 31 декабря 2015 года резерв под обесценение авансов не создавался, за вычетом резерва под обесценение в 5 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года)	56	24
НДС к возмещению	218	203
Задолженность бюджета (за исключением НДС)	5	7
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 213	2 655

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков состоит в основном из задолженности Материнской компании и смежных сетевых организаций.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что Компания обеспечит ее собираемость и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
По состоянию на 1 января	265	12
Начислено за год	22	255
Восстановление резерва под обесценение	(37)	(1)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(7)	(1)
Резерв под обесценение на 31 декабря	243	265

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2015 года	Резерв на 31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	Резерв на 31 декабря 2014 года
Непросроченная	1 464	-	1 547	-
Просроченная менее 3 месяцев	288	-	549	(33)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	44	(10)	554	(220)
Просроченная более 1 года	226	(226)	2	(2)
Итого	2 022	(236)	2 652	(255)

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

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы на 31 декабря 2015 года в сумме 341 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 323 млн рублей) представляют собой основные и вспомогательные материалы.

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Акционерный капитал

	Количество выпущенных, зарегистрированных и полностью оплаченных обыкновенных акций (в млн штук)	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2014 года	966 091	9 661
На 31 декабря 2015 года	966 091	9 661

Номинальная стоимость обыкновенной акции равна 0,01 рубля.

Компания не объявляла дивиденды за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

В декабре 2013 года ПАО «ДЭК» передало объекты сетевого хозяйства в качестве вноса в уставный капитал Компании. Акционерный капитал Компании был увеличен на 558 млн рублей после регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций 26 марта 2014 года.

Примечание 10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	(35)	(243)
Итого расходы по налогу на прибыль	(35)	(243)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль до налогообложения	114	631
Теоретическая сумма налога на прибыль (20 процентов)	(23)	(126)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(51)	(45)
Налоговый эффект изменения суммы убытков по данным налогового учета, подлежащих переносу на будущее	39	(62)
Прочие	-	(10)
Итого расходы по налогу на прибыль	(35)	(243)

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

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2015 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(1 636)	(66)	-	(1 702)
Основные средства	(1 541)	(128)	-	(1 669)
Долгосрочные обязательства	(30)	8	-	(22)
Прочие	(65)	54	-	(11)
Отложенные активы по налогу на прибыль	741	31	75	847
Кредиторская задолженность	46	18	-	64
Налоговый убыток	251	(83)	-	168
Долгосрочные обязательства	253	28	75	356
Обязательства по финансовой аренде	162	95	-	257
Прочие	29	(27)	-	2
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(895)	(35)	75	(855)

	31 декабря 2013 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2014 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(1 401)	(235)	-	(1 636)
Основные средства	(1 309)	(232)	-	(1 541)
Долгосрочные обязательства	(48)	18	-	(30)
Прочие	(44)	(21)	-	(65)
Отложенные активы по налогу на прибыль	779	(8)	(30)	741
Кредиторская задолженность	50	(4)	-	46
Налоговый убыток	372	(121)	-	251
Долгосрочные обязательства	263	20	(30)	253
Обязательства по финансовой аренде	68	94	-	162
Прочие	26	3	-	29
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(622)	(243)	(30)	(895)

Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «РусГидро»	8,00 – 11,95%, MosPrime 3m + 2,86%	2016-2025	6 978	6 851
ПАО «Росбанк»	8,99-12,00%	2015-2017	747	819
ПАО «РАО ЭС Востока»	8,00%	2015	-	1 000
ПАО «Сбербанк»	9,04%	2015	-	305
Обязательства по финансовой аренде	7,95 –14,10%		1 285	806
Итого			9 010	9 781
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(1 957)	(2 250)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(162)	(72)
Итого долгосрочные заемные средства			6 891	7 459

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ПАО «Сбербанк»	17,51%	1 003	-
ПАО «Росбанк»	12,00%	378	-
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		1 957	2 250
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		162	72
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		3 500	2 322

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Компания не имела основных средств и товарно-материальных запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным договорам и договорам займа.

Финансовая аренда. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость составляют:

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	171	637	3 180	3 988
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(9)	(175)	(2 519)	(2 703)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года	162	462	661	1 285
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	76	322	1 987	2 385
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(4)	(86)	(1 489)	(1 579)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года	72	236	498	806

Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	41	123
Итого финансовые обязательства	41	123
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 13)	1 778	1 264
Долгосрочные полученные авансы	193	119
Итого прочие долгосрочные обязательства	2 012	1 506

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

Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Суммы, признанные в Отчете о финансовом положении Компании, представлены ниже:

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Справедливая стоимость активов плана	(17)	(27)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	1 795	1 291
Чистые обязательства	1 778	1 264

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2015 года	1 291	(27)	1 264
Стоимость услуг текущего периода	62	-	62
Расходы / (доходы) по процентам	162	(3)	159
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2015 год	224	(3)	221
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	16	-	16
Актuarные убытки – изменения в финансовых предположениях	270	-	270
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	86	3	89
Итого отнесено на прочий совокупный убыток за 2015 год	372	3	375
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(30)	(30)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(40)	40	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(52)	-	(52)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	1 795	(17)	1 778

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2014 года	1 338	(22)	1 316
Стоимость услуг текущего периода	65	-	65
Расходы / (доходы) по процентам	103	(2)	101
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год	168	(2)	166
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	34	-	34
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(338)	-	(338)
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	155	1	156
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год	(149)	1	(148)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(28)	(28)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(24)	24	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(42)	-	(42)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	1 291	(27)	1 264

Основные актуарные допущения Компании представлены в таблице ниже:

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

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

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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(141)	(8%)
	(1%)	71	4%
Темпы роста заработной платы	1%	36	2%
	(1%)	(31)	(2%)
Темпы инфляции	1%	36	2%
	(1%)	(29)	(2%)
Нормы увольнений	3%	(81)	(5%)
	(3%)	125	7%
Вероятности смертности	10%	(13)	(1%)
	(10%)	14	1%

Компания предполагает произвести отчисления в размере 90 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2016 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Компании составляет 9 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Компания несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее – «НПФ»).

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1 078 млн рублей и в негосударственный пенсионный фонд 57 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: соответственно 915 млн рублей и 63 млн рублей)

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 396	2 331
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	80	172
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	1 476	2 503
Полученные авансы	1 229	1 060
Задолженность перед персоналом	601	495
Итого кредиторская задолженность и начисления	3 306	4 058

Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности, относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Долгосрочная и краткосрочная задолженность включает в себя задолженность поставщикам основных средств в размере 315 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 539 млн рублей).

Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НДС	445	282
Страховые взносы	187	149
Налог на имущество	44	25
Прочие налоги	64	54
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	740	510

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы на распределение электроэнергии	10 057	9 955
Вознаграждение работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	6 927	5 863
Покупная электроэнергия	3 926	3 562
Амортизация основных средств	2 130	1 951
Прочие материалы	561	479
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	307	300
Прочие услуги сторонних организаций	200	181
Расходы на аренду	177	176
Расходы на охрану	157	137
Налоги, кроме налога на прибыль	249	190
Расходы на социальную сферу	87	47
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(15)	254
Прочие расходы	114	87
Итого операционные расходы	24 877	23 182

Примечание 17. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы по депозитам	38	82
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	-	30
Итого финансовые доходы	38	112
Процентные расходы по займам	(1 019)	(698)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(159)	(101)
Расходы по финансовой аренде	(136)	(36)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(40)	(121)
Прочие финансовые расходы	(37)	-
Итого финансовые расходы	(1 391)	(956)

Примечание 18. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн штук	966 091	953 106
Чистая прибыль, причитающаяся акционеру	79	388
Базовая и разводненная прибыль, причитающаяся акционеру Компании, в рублях	0,0001	0,0004

Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 19. Финансовые риски

Компания осуществляет управление финансовыми, операционными и юридическими рисками. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Компании путем установления

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

В целях оптимизации рисков, которым подвержена, Компания ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий, которые оказывают влияние на риски, управлению непрерывностью бизнеса и страхования, стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (COSO ERM 2004, ISO 31000 и другим), повышает культуру управления рисками и непрерывно совершенствует риск-менеджмент.

Компания подвержена отраслевым рискам, в том числе, вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Компании нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Компания принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.

Кредитный риск

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Компании вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания Компанией услуг в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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

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

Компания контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности приведена в Примечании 7.

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 6.

Максимальная подверженность Компании кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Отчете о финансовом положении.

Риск изменения процентных ставок

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, оказывая влияние либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Компания получает, в том числе, кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставки MOSPRIME.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2015 года была на 3 процента выше (31 декабря 2014 года: 6 процентов выше) при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и капитал по состоянию на 31 декабря 2015 года были бы на 106 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на 31 декабря 2014 года: 178 млн рублей) меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Для целей уменьшения процентного риска Компания регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Компания придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и краткосрочными займами.

По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 4 662 млн рублей (на 31 декабря 2014 года: 3 279 млн рублей). Ухудшение соотношения краткосрочных обязательств и оборотных активов в 2015 году преимущественно связано с ростом краткосрочной задолженности по полученным заемным средствам.

Компания управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- Компания рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- Управление дебиторской и кредиторской задолженностью путем осуществления постоянного мониторинга динамики количественного и качественного состава задолженности, проведение мероприятий по снижению возникшей просроченной задолженности;
- Взаимодействие с органами госрегулирования по формированию тарифов на передачу электроэнергии в соответствии с Основами ценообразования, что позволяет обеспечить утверждение экономически обоснованных тарифов, покрывающих затраты Общества.

Оценка риска ликвидности руководством Компании производится, в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны контролирующих акционеров Компании – компаний Группы РусГидро, может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2015 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом причитающихся к уплате процентов. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

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

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 11)	4 214	1 741	4 090	6 340
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечания 13 и 14)	1 476	5	15	132
Итого	5 690	1 746	4 105	6 472

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

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

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 11)	3 162	2 237	3 573	6 489
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечания 13 и 14)	2 503	35	102	137
Итого	5 665	2 272	3 675	6 626

Примечание 20. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Компании являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

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

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

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

Цель Компании в области управления капиталом – гарантировать Компании возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма капитала в управлении Компании, равная стоимости чистых активов Компании, составила 6 627 млн рублей (31 декабря 2014 года: 6 849 млн рублей).

Примечание 21. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

Компания периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых как в отдельности, так и в совокупности с другими не оказал и, по мнению руководства, не окажет в будущем существенного негативного воздействия на Компанию.

Налогообложение

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства Компании в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации могут быть

подтверждены, однако существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года руководство считало, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Компании с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена, включая вопросы признания отдельных видов расходов для целей налогообложения.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Компания соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Компании не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. Влияние таких изменений невозможно надежно оценить, но оно может оказаться существенным. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Компании нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с утвержденной инвестиционной программой Компании объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 12 181 млн рублей в течение 2016–2018 гг. (11 196 млн рублей – в течение 2015–2017 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года следующие: 2016 год – 4 322 млн рублей, 2017 год – 4 258 млн рублей, 2018 год – 3 601 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электрических сетей.

Примечание 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменян в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Компанией, используя доступную рыночную информацию, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих финансовых активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости (Примечание 7).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для

АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)

новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Балансовая стоимость краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 2 182 млн рублей, их учетная стоимость составила 2 415 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 2 827 млн рублей, их учетная стоимость составила 3 100 млн рублей.

Примечание 23. События после отчетной даты

В марте 2016 года Компания для финансирования финансово-хозяйственной деятельности заключила договор кредитной линии с ПАО «Росбанк» на сумму 1 000 млн рублей с процентной ставкой 11,27 процентов годовых и сроком погашения не позднее 23 марта 2018 года.

В марте 2016 года Компания погасила заемные обязательства по кредиту ПАО «Сбербанк» на сумму 1 000 млн рублей.