

Содержание	
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОИЗВОДСТВЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ПОРЯДОК СТАВИЛКИ И ТРАНСЛЯЦИИ, НЕ ПРинЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	20
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ЦЕНОВАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ИМПЕРАТИВНОСТЬ	22
ОАО ЛИПЕЦКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ	23
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С	23
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	23
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	23
ПРИМЕЧАНИЕ 7. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 9. РЕЗЕРВЫ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 10. БИЗНЕС	28
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ОБЕЗЛИКВИДНЫЕ РАСХОДЫ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 12. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 13. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	29
ПРИМЕЧАНИЕ 14. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 15. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 16. УСТРАИВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РАСХОДОВ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 17. ОПЕРАЦИОННАЯ АКТИВНОСТЬ	35
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ДОГОВОРЫ И УСЛОВИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
ПРИМЕЧАНИЕ 19. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	35
ПРИМЕЧАНИЕ 20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	37

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
ПРИМЕЧАНИЕ 4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	20
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
ПРИМЕЧАНИЕ 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	24
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)	25
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	25
ПРИМЕЧАНИЕ 11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 12. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КАПИТАЛ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 17. РЕЗЕРВЫ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ВЫРУЧКА	29
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 20. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	30
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 23. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 25. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	35
ПРИМЕЧАНИЕ 26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
ПРИМЕЧАНИЕ 27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	36
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	37

Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества
Липецкая энергосбытовая компания

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «ЛЭСК» и его дочерних предприятий (далее по тексту - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

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

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2014 г. проводился другим аудитором, который выразил не модифицированное аудиторское заключение по этой отчетности 24 апреля 2015 г.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности настоящей консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующее:

- В Примечании 10 к данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация о дебиторской задолженности ОАО «МРСК «Центра» в сумме 41 713 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года) и 167 386 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года), которая отражена в составе статьи «Дебиторская задолженность и авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении. По указанной дебиторской задолженности ОАО «МРСК «Центра» на отчетную дату не урегулированы разногласия и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности;
- В Примечании 26 к данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация о неурегулированных разногласиях с ОАО «МРСК «Центра». Сумма указанных разногласий, по которым не признаны оценочные обязательства, составила 1 305 364 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года) и 888 618 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года).

Руководитель аудиторской организации:

Директор

ООО «Интерком-Аудит-Л»

(квалификационный аттестат № К004842
от 16.07.2003 без ограничения срока действия)



А.Н. Козлов

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	85 367	99 131
Нематериальные активы	8	136 546	111 959
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	59 055	20 974
Отложенные налоговые активы	9	6 023	2 546
Итого внеоборотных активов		286 991	234 610
Оборотные активы			
Запасы		3 653	4 157
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	1 243 925	1 178 945
Переплата по налогу на прибыль		29 168	4 215
Налоги к возмещению	11	39 437	34 000
Банковские депозиты	12	-	78 400
Денежные средства и их эквиваленты	12,13	827 861	587 706
Итого оборотных активов		2 144 043	1 887 423
ИТОГО АКТИВЫ		2 431 034	2 122 033
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	9	7 919	5 413
Итого долгосрочных обязательств		7 919	5 413
Краткосрочные обязательства			
Проценты по кредитам и займам		214	295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 483 138	1 250 239
Резервы	17	32 329	1 484
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		858	2 564
Кредиторская задолженность по прочим налогам	16	36 641	28 065
Итого краткосрочных обязательств		1 553 180	1 282 647
Капитал			
Акционерный капитал	14	34 215	34 215
Нераспределенная прибыль		835 719	799 758
Итого капитал, принадлежащий собственникам		869 934	833 973
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		2 431 034	2 122 033

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 29.04.2016 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

С.Г. Аргентов

Главный бухгалтер

М.М. Бакулина

Консолидированный отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 10 по 36, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	18	16 727 618	13 298 391
Операционные расходы	19, 20	(16 735 439)	(13 318 614)
Прочие операционные доходы, нетто	21	3 688	22 260
Операционная прибыль		(4 133)	2 037
Финансовые доходы	22	77 517	73 525
Финансовые расходы	22	(4 269)	(6 135)
Прибыль до налогообложения		69 115	69 427
Расход по налогу на прибыль	23	(33 249)	(54 474)
Чистая прибыль за год		35 866	14 953
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за год		35 866	14 953
Прибыль на акцию - базовая и разводненная, (в руб).		0,23	0,10

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 29.04.2016 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

С.Г. Аргентов

Главный бухгалтер

М.М. Бакулина



ОАО Липецкая энергосбытовая компания
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
	69 116	69 427
Прибыль до налогообложения		
Корректировки:		
Амортизация	32 401	18 064
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	37 517	(9 733)
Финансовые доходы и расходы, нетто	(73 248)	(67 390)
Изменение оценочных обязательств (Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	30 845	(2 041)
Прочие неденежные операции	(271)	(317)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	96 360	8 010
Изменение дебиторской задолженности	(144 262)	(51 597)
Изменение запасов	504	(1 666)
Изменение кредиторской задолженности	226 073	198 820
Изменение прочих налогов к уплате	19 087	(16 395)
Потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	197 762	137 172
Налог на прибыль уплаченный	(76 825)	(51 853)
Проценты уплаченные	(689)	(1 418)
Чистые потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности	120 248	83 901
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств	(28 968)	(28 637)
Поступления от продажи основных средств	294	322
Приобретение нематериальных активов	(7 329)	(47 337)
Открытие банковских депозитов	-	(78 400)
Закрытие банковских депозитов	78 400	100 001
Проценты полученные	77 517	74 863
Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	119 913	20 812

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Дивиденды выплаченные		(6)	(15 493)
Привлечение кредитов и займов		573 090	1 595 580
Погашение кредитов и займов		(573 090)	(1 595 580)
Приобретение доли у неконтролирующего собственника		-	(52 129)
Продажа доли неконтролирующему собственнику		-	51 000
Чистые потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(6)	(16 622)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		240 155	88 091
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	587 706	499 615
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	827 861	587 706

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2014 года	34 215	800 141	834 356
Прибыль за год	-	14 953	14 953
Итого совокупная прибыль за год	-	14 953	14 953
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Объявленные дивиденды	-	(15 336)	(15 336)
На 31 декабря 2014 года	34 215	799 758	833 973
На 1 января 2015 года	34 215	799 758	833 973
Прибыль за год	-	35 866	35 866
Итого совокупный доход за год	-	35 866	35 866
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Невостребованные дивиденды	-	96	96
На 31 декабря 2015 года	34 215	835 719	869 934

Примечание 1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

Открытое Акционерное Общество «Липецкая энергосбытовая компания» (далее «Компания») образовано 11 января 2005 года в результате реорганизации ОАО «Липецкэнерго», утвержденной Советом директоров РАО «ЕЭС России» и одобренной администрацией Липецкой области.

Компания является гарантирующим поставщиком электроэнергии на территории Липецкой области и выполняет обязательства по заключению договоров энергоснабжения с любым потребителем, обратившимся в Компанию.

Юридический адрес Компании: 398024, Российская Федерация, г. Липецк, проспект Победы, 87а.

Основным акционером Компании является ZEFANEL TRADING LIMITED, которое по состоянию на 31 декабря 2015 владеет 94,54% акций Компании.

В.А. Саламатин имеет право распоряжаться более чем 50 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале Компании, и имеет возможность определять решения, принимаемые Компанией.

В состав Группы входят следующие дочерние организации.

Наименование организации	31 декабря 2015 Доля участия, %	31 декабря 2014 Доля участия, %
ООО «Городская энергосбытовая компания» (ООО «ГЭСК»)	100%	100%
ООО Юридическое агентство «ДЕЛЕГАТ»	100%	100%

Основным видом деятельности Группы является покупка электроэнергии и продажа электроэнергии и мощности.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Как следствие, ведение бизнеса сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Все это вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями ведет к определенным трудностям, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою деятельность в Российской Федерации.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2015 году.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принцип соответствия

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») с учетом требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(б) Допущение непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Группа способна реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

(в) Основы оценки активов и обязательств

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

Основные средства, находящиеся в собственности Группы, но не являющиеся инвестиционной недвижимостью, отражаются в финансовой отчетности по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации. Группа приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их справедливой стоимостью на дату перехода на МСФО.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.), который является функциональной валютой Группы и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи, если не указано иное.

(д) Сезонный характер деятельности

Спрос на электроэнергию в определенной степени зависит от времени года. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на политику Группы в отношении отражения выручки и себестоимости реализации.

(е) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующей организации.

(ж) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики (Примечание 3) и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики и оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации аналогичных объектов основных средств. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством на основе анализа платежеспособности конкретных потребителей, отраслевых тенденций платежеспособности потребителей и погашения задолженности после отчетной даты для оценки справедливой стоимости будущих денежных поступлений. Руководство полагает, что Группа сможет реализовать чистую дебиторскую задолженность путем прямого погашения задолженности, а также путем зачетов неденежными средствами, таким образом, их учетная стоимость не отличается существенным образом от их справедливой стоимости. Информация по резерву под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 10 и в Примечании 24.

Судебные иски

Руководство Группы применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности. Информация по оценочным обязательствам представлена в Примечании 26.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что значительные суммы дополнительных налогов и штрафов будут предъявлены к уплате. Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий или вероятности их негативного исхода невозможно. Руководство Группы считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Группы отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на финансовую отчетность. Позиция руководства в отношении условных налоговых обязательств представлена в Примечании 26.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать актив по отложенному налогу полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности и стратегии налогового планирования. Признанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 9.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

(а) **Принципы консолидации**

(i) **Дочерние общества**

Дочерними обществами являются компании, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо общества с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних обществ подвергается изменениям в тех случаях, когда ее необходимо привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, относящиеся к неконтролирующим собственникам дочернего общества, распределяются на доли неконтролирующих собственников, даже если финансовый результат неконтролирующих собственников будет отрицательным.

(ii) **Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) **Финансовые инструменты**

(i) **Непроизводные финансовые инструменты**

К непроизводным финансовым инструментам относятся вложения в долговые и долевого ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(ii) **Непроизводные финансовые активы**

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Группа имеет следующие производные финансовые активы: торговую и прочую дебиторскую задолженность, банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Займы и дебиторская задолженность

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

Банковские депозиты

Банковские депозиты включают в себя денежные вклады на банковских счетах, сроки выплат по которым наступают более чем через три месяца после даты приобретения.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, которые подвергаются незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Она признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

(в) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земли, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на

оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с момента их установки и готовности к использованию, или же, для объектов, возведенных хозяйственным способом, с момента завершения строительства и готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

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

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

Категории основных средств	Сроки полезного использования (лет)
Здания	20
Машины и оборудование	2-15
Сооружения	4-6
Транспортные средства	3-5
Прочие	5-20

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(г) Нематериальные активы

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

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

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов на текущий и сравнительный периоды следующие:

Вид нематериальных активов	Сроки полезного использования (лет)
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-3

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(д) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин - фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

(е) Убытки от обесценения

(i) Непроизводные финансовые активы

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

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

(ж) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(з) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, за вычетом налогового эффекта отражаются как уменьшение величины капитала.

(и) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о них раскрывается в пояснениях к финансовой отчетности, если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(к) Доля неконтролирующих собственников

Доля неконтролирующих собственников представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале и совокупной прибыли дочерних обществ Группы. Она

рассчитывается на основе доли владения неконтролирующих собственников в этих дочерних обществах.

В соответствие с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью имеет право в любое время выйти из общества и потребовать оплаты своей доли в стоимости чистых активов общества. Компания обязана выплатить участнику его долю в течение шести месяцев после окончания финансового года, в котором участник заявил о выходе.

Таким образом, в соответствии с МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Интерпретации IFRIC 2 «Доли участия в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты», доля неконтролирующих собственников дочернего общества ООО «Городская энергосбытовая компания» отражается в составе обязательств отчета о финансовом положении.

(л) Выручка

(i) Продажа электроэнергии и мощности

Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. Тарифы на услуги по продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

(ii) Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по аренде, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод или после завершения оказания услуг.

(м) Прочие расходы

i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

ii) Социальные платежи

Когда выплаты Группы направлены на социальные нужды в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

(н) Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и эффекты от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или убытков в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

(о) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

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

расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

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

Перечисленные ниже поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными к применению с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

«Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» - Поправки к МСФО (1A8) 19 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправки разрешают предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов

на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа;

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах: МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 8, в основе для выводов в МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, МСФО (IAS) 24;

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IAS) 40;

Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно, представлены ниже:

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);

«Учет приобретений долей в совместных операциях» - Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);

«Разъяснение допустимых методов амортизации» - Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года);

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014 года (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 19 и МСФО (IAS) 34;

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года);

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

В настоящий момент Группа оценивает влияние новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 24.

Примечание 6. Информация по сегментам

Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте - продажа электрической энергии и мощности. Основной рынок сбыта - город Липецк и Липецкая область. Результаты деятельности в этом сегменте за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлены соответственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам оказываемых услуг содержится в Примечании 18.

Все активы Группы расположены на территории Липецка и Липецкой области.

Примечание 7. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины, оборудование и прочие ОС	Транспорт	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
По состоянию на 1 января 2014	48 111	-	27 750	16 409	25 577	117 847
Поступления	-	-	8 654	6 729	13 254	28 637
Ввод в эксплуатацию	-	-	7 489	-	(7 489)	-
Выбытия	-	-	(67)	-	(5)	(72)
По состоянию на 31 декабря 2014	48 111	-	43 826	23 138	31 337	146 412
Поступления	-	-	-	781	4 358	5 139
Ввод в эксплуатацию	15 849	6 947	6 420	-	(29 216)	-
Выбытия	-	-	(25)	(744)	(1 161)	(1 930)
По состоянию на 31 декабря 2015	63 960	6 947	50 221	23 175	5 319	149 621
<i>Накопленная амортизация</i>						
По состоянию на 1 января 2014	(17 693)	-	(12 191)	(7 162)	-	(37 046)
Начисление	(2 384)	-	(4 508)	(3 410)	-	(10 302)
Выбытие	-	-	67	-	-	67
По состоянию на 31 декабря 2014	(20 077)	-	(16 632)	(10 572)	-	(47 281)
Начисление	(2 894)	(1 389)	(9 135)	(4 324)	-	(17 742)
Выбытие	-	-	25	744	-	769
По состоянию на 31 декабря 2015	(22 970)	(1 389)	(25 742)	(14 152)	-	(64 254)
<i>Остаточная стоимость</i>						
По состоянию на 31 декабря 2014	28 034	-	27 194	12 566	31 337	99 131
По состоянию на 31 декабря 2015	40 989	5 557	24 479	9 023	5 319	85 367

Объекты основных средств и незавершенного строительства, находящиеся в залоге по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2015 отсутствуют. Авансы выданные под строительство объектов незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2015 отсутствуют. Капитализации процентов по займам и кредитам и переоценке основных средств не проводилось в течение 2014 и 2015 годов. Основные средства, находящиеся в финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2015 отсутствуют.

Примечание 8. Нематериальные активы

	Программные		Итого
	продукты	Торговая марка	
<i>Первоначальная стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2014	81 671	-	81 671
Поступления	42 438	4 899	47 337
Выбытия	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014	124 109	4 899	129 008
Поступления	39 247	-	39 247
Выбытия	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015	163 357	4 899	168 256
<i>Накопленная амортизация</i>			
По состоянию на 1 января 2014	(9 287)	-	(9 287)
Начисление	(7 762)	-	(7 762)
Выбытие	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014	(17 049)	-	(17 049)
Начисление	(14 660)	-	(14 660)
Выбытие	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015	(31 709)	-	(31 709)
<i>Остаточная стоимость</i>			
По состоянию на 31 декабря 2014	107 060	4 899	111 959
По состоянию на 31 декабря 2015	131 648	4 899	136 546

В составе статьи «Программные продукты» отражены расходы по внедрению Oracle.

Примечание 9. Отложенные налоговые активы / (обязательства)

Основные статьи отложенных налоговых активов и обязательств, признанных Группой и информация об изменении их величины в течение ответного периода представлена ниже:

	Основные средства	Дебиторская задолженность	Прочее	Итого
Сальдо на 1 января 2014	5 698	(1 508)	940	5 130
Признано в отчете о прибылях и убытках	2 829	5 168	-	7 997
	2 869	(6 676)	940	(2 867)
Сальдо на 31 декабря 2014				
Признано в отчете о прибылях и убытках	1 930	2 604	(3 562)	971
Сальдо на 31 декабря 2015	4 799	(4 072)	(2 622)	(1 896)

Ряд отложенных налоговых активов и обязательств были взаимозачтены в соответствии с учетной политикой Группы.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Отложенные налоговые активы	6 023	2 546
Отложенные налоговые обязательства	(7 919)	(5 413)
Чистая величина	(1 896)	(2 867)

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	Валюта	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочная дебиторская задолженность			
Торговая долгосрочная дебиторская задолженность	RUR	59 055	20 974
Итого		59 055	20 974
Краткосрочная дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность	RUR	1 482 690	1 563 708
Прочая дебиторская задолженность	RUR	52 683	53 371
Авансы выданные	RUR	24 272	28 333
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	RUR	(312 155)	(447 272)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	RUR	(3 564)	(19 195)
Итого		1 243 925	1 178 945

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена амортизированной стоимости с учетом дисконтирования по ставке 11%.

В составе торговой дебиторской задолженности отражена дебиторская задолженность ОАО «МРСК Центра» по объему поставляемой электрической энергии для целей компенсации потерь по состоянию на 31 декабря 2015 года в сумме 41 713 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года - 167 386 тыс. руб.), по которой не урегулированы разногласия и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности. Данная сумма отражена за минусом имеющихся разногласий по проведенным зачетам взаимных требований (см. раздел «Неденежные операции» данного Примечания). Руководство Группы считает, что вероятность погашения дебиторской задолженности ОАО «МРСК Центра» является высокой, поэтому резерв под ее обесценение не создавался.

В случае, если взыскание задолженности с ОАО «МРСК Центра» произойдет не в полном объеме, то руководство группы считает, что оставшаяся стоимость неоплаченной электроэнергии будет предъявлена и взыскана с клиентов, владеющих точками поставки, по которым имеются разногласия между ОАО «МРСК Центра» и Компанией.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 24.

Неденежные операции

В течение 2015 года в расчетах с ОАО «МРСК Центра» были осуществлены зачеты взаимных требований. Общая сумма проведенных в 2015 году взаимозачетов составила 1 768 035 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года - 1 735 144 тыс. руб.)

Общая сумма разногласий по проведенным зачетам взаимных требований на 31 декабря 2015 года составила 936 094 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года - 588 679 тыс. руб.)

Примечание 11. Налоги к возмещению

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
НДС с авансов полученных	39 435	33 411
НДС к возмещению	-	589
Прочие налоги	2	-
Итого	39 437	34 000

Примечание 12. Банковские депозиты

			31 декабря 2015	31 декабря 2014
Банковские депозиты				
<i>Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев</i>				
	<i>Валюта</i>	<i>Процент. ставка</i>		
АО "Газпромбанк"	RUR	10-12%	299 262	103 270
ПАО "Банк ВТБ"	RUR	10-11%	356 342	123 860
АО "Альфа-банк"	RUR	8-9%	71 740	-
ПАО "Сбербанк"	RUR	9-12%	49 000	-
ПАО "Липецккомбанк"	RUR	9-12%	26 000	322 071
Итого			802 344	549 201
<i>Депозиты со сроком погашения более 3 месяцев</i>				
	<i>Валюта</i>	<i>Процент. ставка</i>		
АО "Газпромбанк"	RUR	10%	-	18 400
АО "Альфа-банк"	RUR	9,75%	-	60 000
Итого			-	78 400

Банковские депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев отражены в составе статьи «Денежные средства и их эквиваленты».

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 24.

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты

	Валюта	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства в кассе и на расчетных счетах	RUR	23 730	38 505
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	RUR	802 344	549 201
Прочие денежные средства и их эквиваленты	RUR	1 787	-
Total		827 861	587 706

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 24.

Примечание 14. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	155 521 950	155 521 950
Номинальная стоимость, (руб.)	0,22	0,22
Итого акционерный капитал, (руб.)	34 214 829	34 214 829

Выплаченные и объявленные дивиденды

Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов за 2014 год. 27 июня 2014 на ежегодном собрании акционеров ОАО «Липецкая энергосбытовая компания» было принято решение объявить дивиденды в размере 15 552 тыс. руб. (0,10 руб. на обыкновенную акцию)

В 2015 году дивиденды в сумме 96 тыс. руб. были присоединены к нераспределенной прибыли Компании в виду истечения срока их востребования (в 2014 году - 216 тыс. руб.).

Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

Примечание 17. Прибыль

Прибыль на акцию	За год,	За год,
	закончившийся 31 декабря 2015	закончившийся 31 декабря 2014
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	155 521 950	155 521 950
Прибыль за год, причитающаяся собственникам	35 866	14 953
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (руб.)	0,23	0,10

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

	Валюта	31 декабря	31 декабря
		2015	2014
Торговая кредиторская задолженность	RUR	1 222 652	987 710
Прочая кредиторская задолженность	RUR	2 342	41 228
Дивиденды к выплате	RUR	254	355
		<u>1 225 248</u>	<u>1 029 293</u>
Авансы полученные	RUR	227 098	196 756
Задолженность перед персоналом	RUR	30 792	24 190
		<u>257 891</u>	<u>220 946</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

Примечание 16. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря	31 декабря
	2015	2014
Налог на добавленную стоимость	22 904	16 855
Обязательные страховые взносы	11 052	8 979
Налог на доходы физических лиц	2 290	1 915
Прочие налоги	395	316
Итого	<u>36 641</u>	<u>28 065</u>

Примечание 17. Резервы

Резервы по судебным разбирательствам	32 329	1 484
Итого	32 329	1 484
Сальдо на 1 января	1 484	3 525
Начисление	32 329	-
Восстановление	(1 484)	(2 041)
Сальдо на 31 декабря	32 329	1 484

Резервы относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям к Группе

Примечание 18. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Продажа электроэнергии и мощности	16 657 969	13 252 798
Прочая выручка	69 649	45 593
Итого	16 727 618	13 298 391

Примечание 19. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Закупка электроэнергии	10 537 081	7 686 056
Передача электроэнергии	5 525 827	4 958 473
Расходы на персонал	295 075	262 070
Социальные расходы	100 000	100 000
Арендная плата	40 783	37 491
Консультационные и аналогичные расходы	12 001	36 975
Агентские услуги по приему платежей	29 990	31 655
Ремонт и техническое обслуживание	28 284	22 294
Сырье и материалы	15 112	18 336
Амортизация основных средств	17 742	10 302
Амортизация нематериальных активов	14 660	7 762
Изменение в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	37 517	(9 733)
Прочие расходы	81 367	156 933
Итого	16 735 439	13 318 614

Примечание 20. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Заработная плата, премии, мат.помощь и прочие социальные расходы на персонал	231 222	193 127
Отчисления в Пенсионный фонд и другие фонды	63 853	68 943
Итого	295 075	262 070

Примечание 21. Прочие операционные доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Штрафы и пени к получению	13 970	24 141
Прибыль от выбытия основных средств	271	317
Прочие расходы, нетто	(10 553)	(2 198)
Итого	3 688	22 260

Примечание 22. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Процентные доходы по банковским депозитам	77 517	73 525
Эффект от дисконтирования финансовых активов	(3 661)	(3 302)
Расходы на выплату процентов	(608)	(1 704)
Результат от продажи и покупки доли у неконтролирующего собственника	-	(1 129)
Итого	73 248	67 390

Примечание 23. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Текущий налог на прибыль	32 277	33 404
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	-	13 073
Отложенный налог на прибыль	971	7 997
Итого	33 249	54 474

Применимая налоговая ставка для Группы в 2015 и 2014 году представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Расчет эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Прибыль до налогообложения	69 115	69 427
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога 20%	13 823	13 885
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	19 426	27 516
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	-	13 073
Фактический налог на прибыль, рассчитанный по эффективной ставке 50.7% (2014: 78.4%)	33 249	54 474

Примечание 24. Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную финансовую отчетность.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом

изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам. Этот риск в основном связан с дебиторской задолженностью покупателей. Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Группы, на момент вклада имеют минимальный риск банкротства.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	1 278 708	1 171 586
Банковские депозиты	-	78 400
Денежные средства и их эквиваленты	827 861	587 706
Итого	2 106 569	1 837 692

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска.

В связи с тем, что большинство контрагентов Группы не имеет индивидуального внешнего кредитного рейтинга, в компаниях Группы разработаны процедуры по анализу контрагентов. Данные процедуры включают оценку финансового состояния контрагентов, опыта прошлых деловых отношений, информации из общедоступных источников и прочих факторов. Кроме того, в целях управления кредитным риском Группа, стремится использовать систему предоплаты во взаимоотношениях со всеми покупателями и заказчиками.

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности. В случае, когда дебиторская задолженность становится просроченной, Группа требует залог в обеспечение оплаты просроченной задолженности.

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

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на отчетную дату представлено ниже:

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2015		
	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
Дебиторская задолженность			
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	1 080 292	17 950	16 458
90-180 дней	-	21 875	111 629
180-360 дней	-	28 780	27 034
более чем 360 дней	59 055	70 756	160 598
Итого	1 139 347	139 361	315 720
	31 декабря 2014		
	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
Дебиторская задолженность			
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	718 209	274 297	19 315
90-180 дней	-	58 379	22 236
180-360 дней	-	26 552	30 358
более чем 360 дней	20 974	73 175	394 558
Итого	739 183	432 403	466 467

Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов (покупателей, заказчиков, заемщиков) Группы определяется разными экономическими факторами, руководство Группы считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

Изменения в сумме резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		
Сальдо на 1 января	466 467	509 257
Начисление	421 618	278 085
Восстановление	(384 101)	(287 818)
Списание за счет резерва	(188 264)	(33 057)
Сальдо на 31 декабря	315 720	466 467

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

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

По мнению руководства урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

На 31 декабря 2015	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 1 года
Кредиты и займы	214	214	214
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 225 248	1 225 248	1 225 248
	1 225 462	1 225 462	1 225 462

На 31 декабря 2014	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 1 года
Кредиты и займы	295	295	295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 029 293	1 029 293	1 029 293
	1 029 588	1 029 588	1 029 588

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Группа в основном осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. хозяйственные операции Группы выражены в рублях. Следовательно, Группа не подвержена сколько-нибудь значительному валютному риску.

(д) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствуют их балансовой стоимости.

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 5.

(е) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Компания и ее дочернее общество обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

Примечание 25. Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Кроме этого, Группа арендует нежилую недвижимость.

Ниже представлены суммы платежей по договорам операционной аренды:

	За год, закончившийся	За год, закончившийся
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	37 970	37 249
От 1 до 5 лет	65 407	80 645
Свыше 5 лет	-	1 906
Итого	103 377	119 800

Договоры аренды, как правило, заключены на срок от 1 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

За текущий период расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 40 783 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года - 37 491 тыс. руб.).

Примечание 26. Договорные и условные обязательства

Принятые на себя обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств отсутствуют (на 31 декабря 2014 года - также отсутствуют).

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа

застраховала все здания. Группа не осуществляла страхование на случай остановки производственной деятельности и страхование ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Большинство судебных разбирательств связано с наличием неурегулированных разногласий по взаиморасчетам между Компанией и ОАО «МРСК Центра». По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании имеются неурегулированные разногласия по кредиторской задолженности перед ОАО «МРСК Центра», по которым не признаны оценочные обязательства, на общую сумму 1 305 364 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года - 888 618 тыс. руб.).

Неурегулированные разногласия включают разногласия в части прекращения обязательств Компании зачетом встречного однородного требования на сумму 936 094 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года - 588 679 тыс. руб.) (см. Примечание 10). Руководство Группы считает, что вероятность урегулирования данных разногласий не в пользу Компании является низкой.

Примечание 27. Связанные стороны

Связными сторонами являются акционеры, лица и организации, находящиеся под общим владением или контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 контроль над компанией принадлежал ZEFANEL TRADING LIMITED.

Операции с материнской компанией

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г. операций по начислению и выплате дивидендов материнской компании не производилось. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. Компания проводила операции по начислению и выплате дивидендов Материнской компании (см. Примечание 14).

Операции с другими связными сторонами

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г. и года, закончившегося 31 декабря 2014 г. операции с другими связными сторонами отсутствовали.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Заработная плата и премии	39 028	43 099

Примечание 28. События после отчетной даты

По мнению Руководства, у Группы отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

