

Консолидированная финансовая отчетность Группы компаний
«Пермэнергосбыт» в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

по консолидированной финансовой отчетности

Публичного акционерного общества «Пермская энергосбытовая компания»,
подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности
по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Акционерам и Совету директоров ПАО "Пермэнергосбыт"

Аудируемое лицо

Полное наименование: Публичное акционерное общество "Пермская энергосбытовая компания"

Сокращенное наименование: ПАО "Пермэнергосбыт".

Основной государственный регистрационный номер 1055902200353.

Место нахождения: 614007, Российская Федерация, Пермский край, г. Пермь, ул. Тимирязева, 37.

Аудитор

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры – Москва"
(ООО "Листик и Партнеры – Москва").

Место нахождения: 107031, г. Москва, ул. Кузнецкий мост, д. 21/5, офис, 605.

Основной государственный регистрационный номер 5107746076500.

ООО "Листик и Партнеры - Москва" является членом Саморегулируемой организации аудиторов
"Аудиторская Палата России" (Ассоциация) (№9641 в реестре СРО "АПР").

ОРНЗ 11101041224.

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО "Пермэнергосбыт" и его дочерних компаний (далее – Группа) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале, примечания к консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность составлена руководством ПАО "Пермэнергосбыт" в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ПАО "Пермэнергосбыт" несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и применение средств внутреннего контроля, необходимых для составления и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских.

Ответственность аудитора

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

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

МНЕНИЕ

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

28 апреля 2016 года

Директор ООО "Листик и Партнеры - Москва"
(квалификационный аттестат аудитора № 01-000211,
выдан приказом СРО НП АПР от 28.11.11 №28,
без ограничения срока действия, ОРНЗ 20801027815)



Е. В. Колчигин

Руководитель проверки, аудитор
(квалификационный аттестат аудитора №02-000482,
выдан протоколом СРО НП "ИПАР" от 14.10.14 №269,
без ограничения срока действия, ОРНЗ 21402036450)


А. М. Пошивалов

№О-МСФО-14

Группа компаний «Пермэнергосбыт»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	488 473	507 600
Инвестиционное имущество	5	20 517	21 459
Нематериальные активы	6	17 610	28 565
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	-	-
Отложенные налоговые активы	21	16 487	16 897
Итого внеоборотные активы		543 087	574 521
Оборотные активы			
Запасы	7	47 919	17 632
Дебиторская задолженность	8	3 049 155	2 610 655
Авансы выданные		3 928	11 522
Текущие финансовые активы	9	602 000	107 600
Предоплата по налогу на прибыль		-	42
Денежные средства и их эквиваленты	10	78 380	229 295
Итого оборотные активы		3 781 382	2 976 746
Итого активы		4 324 469	3 551 267
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	11	154 584	154 584
Нераспределенная прибыль		676 970	700 258
Итого капитал и резервы		831 554	854 842
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	21	2 064	1 001
Итого долгосрочные обязательства		2 064	1 001
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	12	2 771 190	2 228 551
Авансы полученные		545 121	263 842
Расчеты по налогам и сборам	13	142 892	164 053
Обязательства по налогу на прибыль		31 648	38 978
Краткосрочные кредиты и займы	14	-	-
Итого текущие обязательства		3 490 851	2 695 424
Итого обязательства		3 492 915	2 696 425
Итого капитал и обязательства		4 324 469	3 551 267

Генеральный директор
 Шершакон И.В.
 « 24 » _____ 2016



Главный бухгалтер
 Шемякина Н.Л.

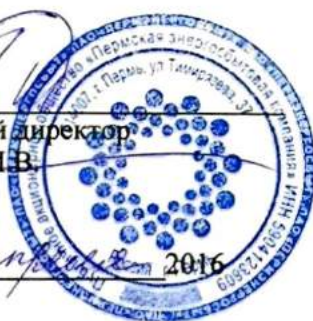


Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2015 года (в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	2015	2014
Выручка от реализации	15	32 203 908	32 069 084
Себестоимость реализации	16	(30 129 767)	(30 018 655)
Валовая прибыль		2 074 141	2 050 429
Общие, коммерческие и административные расходы	17	(1 423 783)	(1 331 112)
Прочие операционные доходы	18	120 990	265 891
Прочие операционные расходы	19	(331 937)	(540 887)
Прибыль от операционной деятельности		439 411	444 321
Финансовые доходы	20	179 332	195 618
Финансовые расходы	20	(206 287)	(195 716)
Прибыль до налогообложения		412 456	444 223
Налог на прибыль	21	(135 363)	(122 669)
Чистая прибыль		277 093	321 554
Прибыль за период, относящаяся к акционерам компании		277 093	321 554
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, (руб./акция)	22	6	7
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, шт		36 210 960	36 210 960

Генеральный директор
Шершаков И.В.

« 24 » апреля 2016



Главный бухгалтер
Шемякина Н.Л.

Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2015 года (в тысячах российских рублей)

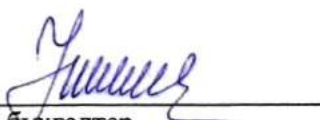
	2015	2014
Операционная деятельность		
Денежные поступления от продажи товаров и услуг	36 214 656	36 277 825
Денежные поступления от арендных платежей	15 442	10 408
Прочие поступления	93 883	20 960
Денежные платежи поставщикам за товары и услуги	(34 044 677)	(34 840 332)
Денежные платежи по оплате труда	(557 062)	(527 665)
Денежные выплаты по процентным расходам	(210 210)	(193 250)
Денежные выплаты по налогу на прибыль	(138 798)	(75 877)
Прочие денежные выплаты	(1 091 917)	(1 373 470)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	281 317	(701 401)
Инвестиционная деятельность		
Денежные поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	604	1 189
Денежные поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	457 223	370 839
Проценты полученные	185 402	2 365
Чистые поступления от возврата/(размещения) банковских депозитов	(155 500)	1 383 507
Денежные выплаты в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(10 880)	(68 755)
Денежные выплаты в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	(265 590)	(95 417)
Денежные выплаты в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	-	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	211 259	1 593 728
Финансовая деятельность		
Поступления кредитов и займов	23 301 200	30 828 939
Возврат кредитов и займов	(23 640 100)	(31 404 717)
Дивиденды выплаченные	(304 591)	(140 545)
Прочие поступления	-	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(643 491)	(716 323)
Чистое уменьшение/увеличение денежных средств	(150 915)	176 004
Остаток на начало	229 295	53 291
в т.ч. денежные средства на депозитных счетах	155 500	10 000
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	78 380	229 295
в т.ч. денежные средства на депозитных счетах	-	155 500

Генеральный директор
 Шершаков И.В.



« 24 » августа 2016

Главный бухгалтер
 Шемякина Н.Л.



Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря
2015 года (в тысячах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01 января 2014		154 584	502 511	657 095
Итого совокупный доход за 2014 год			321 554	321 554
Дивиденды акционерам	11		(123 807)	(123 807)
Остаток на 31 декабря 2014		154 584	700 258	854 842
Итого совокупный доход за 2015 год			277 093	277 093
Дивиденды акционерам	11		(300 381)	(300 381)
Остаток на 31 декабря 2015		154 584	676 970	831 554

Генеральный директор
 Шершаков И.В.



« 24 » августа 2016

Главный бухгалтер
 Шемякина Н.Л.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной
 финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Пермская энергосбытовая компания», сокращенное наименование ПАО «Пермэнергосбыт» (далее – «Компания», «Общество») зарегистрирована в г. Перми в 2005 году. Компания и ее дочерние предприятия (Примечание 23) совместно именуется Группа. Компания является Гарантирующим поставщиком электрической энергии на территории Пермского края, субъектом оптового рынка электроэнергии и мощности.

Фактический и юридический адрес Компании: 614007, г. Пермь, Тимирязева, 37.

Основными видами деятельности Группы являются:

- покупка электрической энергии и мощности на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- реализация (продажа) электрической энергии и мощности на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в т.ч. гражданам);
- оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;
- диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- оказание услуг по организации коммерческого учета;
- предоставление коммунальных услуг населению;
- разработка, организация и проведение энергосберегающих мероприятий;
- выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов;
- другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Российской Федерации.

Списочная численность персонала Группы на 31 декабря 2015 года составила 1 434 человек (31 декабря 2014 года 1 381 человек).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 состав акционеров Группы был одинаковым:

	Всего акций, тыс. руб.	Привилегированные акции		Обыкновенные акции		Доля в акцио- нерном капи- тале, %
		Штук	тыс. руб.	штук	тыс. руб.	
На 31 декабря 2015						
Фариндола Маркетинг Лтд (Farindola Marketing Ltd)	16 573			5 099 251	16 573	10,72
ОАО «Сбытовой холдинг»	37 258			11 464 040	37 258	24,10
Киташев А.В.	47 213			14 527 062	47 213	30,54
Прочие лица	16 641			5 120 607	16 641	10,76
Приходится на АП	36 899	11 353 500				23,88
Итого	154 584	11 353 500		36 210 960		100,00

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

Общество не входит в состав группы предприятий либо холдинга.

Компания имеет:

- представительство, расположенное в г. Москва, по адресу: г. Москва, Ленинский проспект, 15А;
- территориально обособленные структурные подразделения в Пермском крае, не являющиеся филиалами и представительствами и не имеющими самостоятельного баланса (Центральное отделение, Мотовилихинское отделение, Закамское отделение, Южное отделение, Северное отделение, Кунгурское отделение, Кудымкарское отделение, Очерское отделение, Чусовское отделение, Губахинское отделение).

Условия осуществления хозяйственной деятельности

В Российской Федерации наблюдались значительные экономико-политические изменения, которые оказывали и могут оказывать влияние на деятельность компаний Группы.

Введение новых положений и изменения в законодательство Российской Федерации, колебания обменных курсов, спад деловой активности могут создавать дополнительные риски для операционной деятельности корпоративного сектора.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости (фактическим затратам)

ПАО «Пермэнергосбыт» и ее дочерние общества ведут учет и предоставляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения РФ. Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, которые были скорректированы в соответствии с требованиями МСФО.

Функциональная валюта отчетности и валюта представления отчетности

Активы и обязательства Группы представлены и измерялись в тысячах российских рублях, поскольку Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, где национальной валютой является российский рубль. Российский рубль является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую суть операций и положение дел в Группе.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а так же в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Сроки полезного использования основных средств

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении финансовой отчетности.

Основа консолидации

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Контроль осуществляется в том случае, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Инвестор обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если инвестор: обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику. Нерезализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Основные средства

Основные средства учитываются первоначальной стоимости приобретения или сооружения, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Объекты незавершенного строительства отражаются по стоимости фактически осуществленных на отчетную дату затрат, износ по объектам незавершенного строительства не начисляется.

Износ основных средств рассчитывается линейным методом, в течение предполагаемого полезного срока их использования. Сроки полезного использования для групп объектов основных средств применяемые в 2015 и 2014 годах представлены ниже:

Группы основных средств	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	10 - 60
Машины и оборудование	2 - 15
Транспортные средства	3 - 8
Прочие основные средства	2 - 10

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, при этом заменяемые активы подлежат списанию с учета. Затраты на текущий ремонт относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Расходы на содержание и текущий ремонт включают все затраты, не приводящие к технической модернизации актива по сравнению с его первоначальными характеристиками. Прибыль и убытки, возникающие вследствие выбытия основных средств (по причине списания или иной реализации), включаются в отчет о совокупных доходах.

Инвестиционное имущество

Группа использует модель учета по первоначальной стоимости и применяет выбранную модель ко всем объектам инвестиционной недвижимости. В соответствии с данной моделью оценки после первоначального признания объекты инвестиционной недвижимости отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом любой накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения.

Износ инвестиционного имущества рассчитывается линейным методом, в течение предполагаемого полезного срока использования. Срок полезного использования для инвестиционного имущества, применяемый в 2015 и 2014 годах составляет 35 лет.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, имеющие определенный срок полезного использования, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным способом на протяжении срока полезного использования нематериального актива и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования варьируется в пределах от 1 года до 5 лет.

Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Основные средства, полученные в финансовую аренду, учитываются по наименьшей величине из справедливой стоимости арендуемого имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу.

Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей. Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках в течение срока аренды.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин — по стоимости приобретения или чистой стоимости возможной реализации. Чистая стоимость возможной реализации - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на завершение работ и осуществление реализации.

Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает затраты на приобретение, доставку и доведение до состояния, пригодного для использования.

При производстве в себестоимость товаров и стоимость незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов (за исключением административных и расходов на сбыт) при обычном уровне загрузки производственных мощностей.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные, высоколиквидные вложения, которые могут быть легко обратимы в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев от даты приобретения.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и уплачивается в федеральный бюджет Российской Федерации. Моментом определения налоговой базы является наиболее ранняя из следующих дат - день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав или день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг), передачи имущественных прав.

Сумма НДС, подлежащая уплате в федеральный бюджет, определяется путем уменьшения суммы исчисленного НДС на суммы, предъявленного к вычету НДС.

Финансовые инструменты

Финансовые активы классифицируются Группой при первоначальном признании как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и эквиваленты, краткосрочные депозиты, дебиторскую задолженность по основной деятельности, займы выданные и прочие суммы к получению.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

После первоначального признания займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Для проведения теста на обесценение финансовых активов в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается, либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Балансовая стоимость актива снижается посредством начисления обесценения, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего периода сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки балансовой стоимости актива.

Финансовые обязательства, при первоначальном признании классифицируются Группой как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и, в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность по основной деятельности, кредиты и займы.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Капитал

Акционерный капитал Группы складывается из взносов акционеров. Увеличение или уменьшение объявленного акционерного капитала осуществляется по решению собрания акционеров Группы, после внесения соответствующих изменений в учредительные документы.

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно.

Дивиденды, предложенные или одобренные в период между отчетной датой и датой выпуска финансовой отчетности, раскрываются в отчетности.

Вознаграждения сотрудников

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств. Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Группа уплачивает обязательные взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Группы по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Помимо обязательных взносов, Группа уплачивает дополнительно фиксированные взносы в Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики. Данный пенсионный план соответствует определению плана с установленными взносами. Обязательства по плану определяются в соответствии с утвержденной Группой Программой негосударственного пенсионного обеспечения работников и признаются в качестве расхода текущего периода.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая оценка активов Группы, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налогов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления их обесценения. В случае выявления признаков обесценения балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы. Обесценение актива признается в том случае, если балансовая стоимость данного актива превышает возмещаемую сумму. Все убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Возмещаемая стоимость – это наибольшая величина из двух значений: чистой продажной цены актива или ценности использования актива.

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует за счет своего постоянного использования притока денежных средств, который независим от тех, что генерируются другими активами или группой активов. В этом случае возмещаемая сумма определяется для единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Резервы

Резервы формируются при существовании текущего обязательства, возникшего в связи с прошлым событием, приведшим к возникновению юридического или фактического обязательства, урегулирование которого приведет к вероятному оттоку ресурсов, содержащих экономическую выгоду и сумма которых может быть надежно оценена. Размер резерва формируется, исходя из оптимальной оценки затрат на немедленное погашение обязательства.

Выручка

Выручка - это валовой приток экономических выгод за период, возникающий в ходе обычной деятельности Группы, когда такой приток приводит к увеличению капитала, иному, чем за счет взносов акционеров.

Выручка включает только валовые поступления экономических выгод, полученных Группой и подлежащих получению на свой собственный счет. Суммы, полученные в пользу третьей стороны (налог на добавленную стоимость) не являются экономическими выгодами, и не ведут к увеличению собственного капитала, поэтому они исключаются из выручки.

Выручка от реализации электроэнергии и мощности отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулируемыми органами. Выручка от оказания агентских услуг, услуг по обследованию систем энергоснабжения, расчета стоимости услуг ЖКХ и прочих аналогичных услуг признается в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают расходы на выплату процентов по кредитам и займам, процентный доход по финансовым вложениям, дивиденды полученные, прибыль и убытки от переоценки и выбытия инвестиций, имеющих в наличии для перепродажи.

Все проценты и затраты, связанные с заемными средствами, списываются в расходы в том периоде, когда они возникали, как часть чистых затрат на финансирование.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции, выраженные в иностранной валюте

Валютные операции учитываются в функциональной валюте Группы с использованием курса валюты на дату проведения операции. Операции в иностранной валюте, осуществляемые Группой, переводятся в рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления этих операций, а также при переводе денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, учитываются в отчете о совокупном доходе. Остатки по денежным активам и обязательствам пересчитываются по курсу обмена на каждую дату составления отчетности.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В таком случае он отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно.

Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения.

Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимися объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в той мере, в какой Группа может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Применение новых стандартов МСФО

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения или поправки к действующим Группа применяет при подготовке отчетности за 2015 г

Поправки к (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников» - требуют, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из организаций Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

За исключением поправки, относящейся к (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которая применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа применила следующие поправки впервые в данной консолидированной финансовой отчетности:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» - данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Группой для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами, в предыдущих периодах. Таким образом, данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения (IAS) 39 или нет. Эта поправка соответствует текущей учетной политике Группы и, таким образом, не оказала влияния на нее.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» - поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Применение новых стандартов МСФО (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. (продолжение)

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и (IAS) 38 «Нематериальные активы» - поправка применяется ретроспективно и поясняет в (IAS) 16 и (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Эта поправка не повлияла на корректировки по переоценке, отраженные Группой в течение текущего периода.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Группе, так как Группа не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа применила эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения (IFRS) 3:

- к сфере применения (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;

Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Группа не является соглашением о совместном предпринимательстве, поэтому эта поправка не применяется к Группе и ее дочерним организациям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» - поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» - описание дополнительных услуг в (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса Группа руководствовалась (IFRS) 3, а не (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учетную политику Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ежегодные усовершенствования МСФО 2014 года

Ежегодные улучшения 2014 года выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Они представляют собой изменения четырех стандартов.

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Поправка разъясняет, что случаи, когда актив (или выбывающая группа) переносится из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот, не считаются изменением плана продажи или распределения и не должны отражаться в учете как такое изменение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» содержит две поправки: (а) договоры на предоставление услуг. Если компания передает финансовый актив третьей стороне на условиях, которые не позволяют её прекратить признание этого актива, то в соответствии с МСФО (IFRS) 7 компания должна раскрыть информацию о характере соглашения, степени продолжающегося участия в активе и рисках, которым в результате передачи подвержено отчитывающееся предприятие. (б) промежуточная финансовая отчетность.

Раскрытие дополнительной информации в соответствии с поправками к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» необязательно требуется для всех промежуточных периодов, за исключением требуемых в соответствии с МСФО (IAS) 34.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправка разъясняет, что при определении ставки дисконтирования для обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности важна валюта, в которой выражены обязательства, а не страна, в которой эти обязательства возникли.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка разъясняет, что имеется в виду под «информацией, раскрытой в других формах промежуточной финансовой отчетности». Речь идет о наличии перекрестной ссылки на местоположение этой информации.

Поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка», которые заменяют разделы МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (выпущены в июле 2014 года, применяются с 01.01.2018). Стандарт сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В настоящее время компания анализирует влияние изменений на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты) уточняют понятие материальности и объясняют, что предприятие не обязано предоставлять отдельное раскрытие, требуемое МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия, незначительна; также предоставляют новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течении периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривало (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 аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. На дату подписания данной отчетности стандарт не был утвержден к применению в РФ.

Группа оценивает возможные последствия принятия данных стандартов и оценивает их влияние на Группу.

Приняты другие поправки к стандартам, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и соору- жения	Машин ы и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие ОС	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость							
На 01 января 2014 г.	99 845	380 653	70 103	50 836	16 026	-	617 462
Поступление	-	367	22 626	13 490	1 188	223	37 894
Выбытие	-	(254)	(7)	(2 882)	(2 102)	-	(5 245)
На 31 декабря 2014 г.	99 845	380 766	92 722	61 444	15 111	223	650 111
Поступление	-	10 514	10 402	2 985	1 906	-	25 807
Выбытие	(373)	(2 563)	(203)	(2 708)	(2 169)	(84)	(8 101)
На 31 декабря 2015 г.	99 472	388 717	102 921	61 721	14 848	139	667 818
Накопленный износ							
На 01 января 2014 г.	-	(34 478)	(33 426)	(26 657)	(10 696)	-	(105 257)
Начисленный износ за год	-	(11 342)	(15 203)	(9 573)	(6 095)	-	(42 213)
Износ по выбывшим объектам	-	50	7	2 882	2 020	-	4 959
На 31 декабря 2014 г.	-	(45 770)	(48 622)	(33 347)	(14 772)	-	(142 511)
Начисленный износ за год	-	(11 103)	(16 195)	(11 092)	(3 599)	-	(41 989)
Износ по выбывшим объектам	-	465	190	612	3 888	-	5 155
На 31 декабря 2015 г.	-	(56 407)	(64 627)	(43 828)	(14 483)	-	(179 345)
Остаточная стоимость							
на 01 января 2014 г.	99 845	346 175	36 677	24 179	5 330	-	512 206
на 31 декабря 2014 г.	99 845	334 996	44 100	28 096	340	223	507 600
на 31 декабря 2015 г.	99 472	332 310	38 294	17 893	365	139	488 473

Износ по основным средствам включен в общие, административные, коммерческие и прочие операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа не имеет каких-либо ограничений прав собственности в отношении основных средств, в том числе по заложенным операциям.

5. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость	
На 01 января 2014 года	<u>22 903</u>
Поступление	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2014 года	<u>22 903</u>
Поступление	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2015 года	<u>22 903</u>
Накопленный износ	
На 01 января 2014 года	<u>(501)</u>
Начисленный износ за год	<u>(942)</u>
На 31 декабря 2014 года	<u>(1 443)</u>
Начисленный износ за год	<u>(943)</u>
На 31 декабря 2015 года	<u>(2 386)</u>
Остаточная стоимость	
На 01 января 2014	<u>22 402</u>
На 31 декабря 2014	<u>21 459</u>
На 31 декабря 2015	<u>20 517</u>

Износ по инвестиционному имуществу включен в прочие операционные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

За 2015 год получены доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества в сумме 5 975 тыс. руб. (2014 – 5 095 тыс. руб.). Сумма дохода от аренды включена в состав прочих операционных доходов.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2014 г.	43 374	420	43 794
Поступление	20 352	217	20 569
Выбытие	(17 988)	(130)	(18 118)
На 31 декабря 2014 г.	45 739	507	46 246
Поступление	252	1 147	1 399
Выбытие	(5 057)	(75)	(5 132)
На 31 декабря 2015 г.	40 934	1 579	42 513
Амортизация			
На 01 января 2014 г.	(23 370)	(401)	(23 771)
Начислено за год амортизации	(11 857)	(170)	(12 028)
Выбытие	17 988	130	18 118
На 31 декабря 2014 г.	(17 240)	(441)	(17 681)
Начислено за год амортизации	(12 172)	(182)	(12 354)
Выбытие	5 057	75	5 132
На 31 декабря 2015 г.	(24 355)	(548)	(24 903)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2013 г.	20 004	19	20 023
На 31 декабря 2014 г.	28 499	66	28 565
На 31 декабря 2015 г.	16 579	1 031	17 610

Амортизационные отчисления включены в общие, административные, коммерческие расходы в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

7. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Готовая продукция и товары для перепродажи	27 390	11 757
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5 754	5 875
Затраты в незавершенном производстве	14 775	
Итого	47 919	17 632

Группа не имеет каких-либо ограничений прав собственности в отношении запасов, в том числе по залоговым операциям.

Сырье, расходные материалы, товары, признанные в составе себестоимости продаж, составили в 2015 году 13 075 026 тыс. руб. (в 2014 году 13 13 788 803 тыс. руб.).

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочная:		
Прочая дебиторская задолженность	-	-
Краткосрочная:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 226 628	2 828 057
Резерв по сомнительной задолженности покупателей и заказчиков	(674 608)	(615 220)
Текущие налоговые активы	5 177	5 265
в том числе:		
НДФЛ	0	5
НДС	3 764	838
Налог на прибыль	700	
Налог на дивиденды	701	4 215
Прочие налоги	10	207
Социальное страхование и обеспечение	2 165	855
Прочая дебиторская задолженность	515 490	431 435
Резерв по прочей сомнительной задолженности	(25 697)	(39 737)
Итого	3 049 155	2 610 655

Суммы НДС, подлежащие вычету, представляют собой невозмещенные из бюджета суммами, которые Группа ожидает к получению в виду законодательно установленных Налоговым кодексом РФ сроков такого возмещения.

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Непросроченная	1 315 785	1 300 002
Просроченная до 30 дней	373 704	296 784
в т.ч. необесцененная	373 704	296 784
Просроченная от 31 до 120 дней	365 444	249 303
в т.ч. необесцененная	358 184	249 303
Просроченная более чем на 120 дней	1 171 695	981 968
в т.ч. необесцененная	504 347	366 748
Итого	3 226 628	2 828 057

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

В течение года произошли следующие изменения в резерве по сомнительной задолженности:

	Резерв по ДЗ покупателей и заказчиков	Резерв по прочей ДЗ	Итого
Сальдо на 01 января 2014	466 624	45 505	512 129
Расходы на создание резерва	460 671	4 870	465 541
Восстановление резерва	(285 507)	(2 332)	(287 839)
Суммы, списанные в увеличение дебиторской задолженности	(26 568)	(8 306)	(34 874)
Сальдо на 31 декабря 2014	615 220	39 737	654 957
Расходы на создание резерва	330 316	15 902	346 218
Восстановление резерва	(225 916)	(13 689)	(239 605)
Суммы, списанные в увеличение дебиторской задолженности	(45 012)	(16 253)	(61 265)
Сальдо на 31 декабря 2015	674 608	25 697	700 305

Информация о подверженности Группы кредитному риску представлена в Примечании 27.

9. ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В составе финансовых активов отражены банковские депозиты, срок погашения которых на момент первоначального признания составляет более 3-х месяцев.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Банковский вексель	-	-
Краткосрочные депозиты	602 000	107 600
Итого	602 000	107 600

9. ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Информация о краткосрочных депозитах представлена в таблице:

Банк	Ставка , %	Дата Договора	Срок депозита, дней	Сумма задолженности	
				31 декабря 2015	31 декабря 2014
ОАО "КБ Восточный"	10,0	14.02.2014	364		10 000
ЗАО КБ "РЭБ"	25,18	28.01.2014	360		20 000
ОАО АКБ "Урал ФД"	10,8	04.08.2014	182		50 000
ОАО "КБ Восточный"	14,52	05.12.2014	115		26 555
Проценты по депозитам	-	-	-		1 045
ПАО КБ "УБРиР"	12,0	22.06.2015	364	601 000	
ПАО АКБ "Связь-Банк"	10,06	28.05.2015	364	1 000	
Итого	-	-	-	602 000	107 600

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства в банке	72 323	68 445
Денежные средства в кассе	6 057	5 350
Денежные эквиваленты		155 500
Всего денежных средств и их эквивалентов	78 380	229 295

В составе денежных эквивалентов отражены банковские депозиты, срок погашения которых на момент первоначального признания составляет менее 3-х месяцев. Информация о депозитах и применяемых процентных ставках представлена ниже:

	Ставка , %	Дата размещени я депозита	Срок депозита, дней	Сумма задолженности	
				31 декабря 2015	31 декабря 2014
ОАО "Россельхозбанк"	22,0	10.12.2014	34	-	100 000
ОАО "УБРиР"	18,75	31.12.2014	12	-	55 500
Итого	-	-	-	-	155 500

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года акционерный капитал Группы состоял из 11 353 500 привилегированных акций и 36 210 960 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,25 руб. Все выпущенные акции полностью оплачены.

Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

12. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность отражена по балансовой стоимости, которая равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 569 878	2 085 063
Задолженность перед персоналом	32 122	32 588
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и будущим вознаграждениям	61 701	42 566
Краткосрочные резервы под судебные разбирательства	-	8 886
Расчеты с учредителями	15 960	35 805
Прочие обязательства	91 529	23 643
Итого	2 771 190	2 228 551

Начисленные обязательства по будущим вознаграждениям персоналу на выплату ежегодных премий на 31 декабря 2015 г. составили 61 701 тыс. руб. (31 декабря 2014 г. 42 566 тыс. руб.).

13. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГАМ И СБОРАМ

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Налог на доходы физических лиц	9 760	9 754
Налог на имущество	2 804	2 891
НДС	110 794	133 942
Расчеты по социальному страхованию и пенсионному обеспечению	19 157	17 272
Прочие	377	194
Итого	142 892	164 053

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы краткосрочных кредитов и займов не было.

15. ВЫРУЧКА

Информация о выручке Группы представлена ниже:

	2015	2014
Электроэнергия розница	31 867 146	31 795 870
Электроэнергия опт	75 070	85 589
Доходы от прочей деятельности	261 692	187 625
Итого	32 203 908	32 069 084

По строке доходы от прочей деятельности отражена выручка от обследования систем энергоснабжения, продажи приборов учета, расчет стоимости услуг ЖКХ, услуги агента и прочие платные услуги.

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2015	2014
Приобретенная электроэнергия	13 123 058	13 757 190
Мощность	6 301 968	6 369 236
Услуги сетевой компании по передаче э/э	10 611 709	9 831 372
Покупные товары	87 331	51 727
Прочие расходы	5 701	9 130
Итого	30 129 767	30 018 655

17. ОБЩИЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015	2014
Затраты на оплату труда	950 755	912 590
в том числе:		
Расходы на оплату труда	617 137	593 472
Отчисления на социальные нужды	168 618	154 870
Пенсионные взносы в НПФ	130 000	130 000
Страхование гражданской ответственности директоров, должностных лиц и членов СД	35 000	34 248
Расходы на аренду	25 397	25 626
Износ основных средств и амортизация НМА	47 085	44 849
Расходы на материалы	21 069	33 668
Коммунальные услуги	2 681	2 743
Ремонт и техобслуживание	72 833	26 827
Охрана	11 544	12 957
Расходы на рекламу	12 327	10 601
Налоги (налог на имущество, прочие налоги)	14 654	15 248
Расчетно-кассовое обслуживание	6 941	10 253
Услуги связи	37 165	33 076
Командировочные расходы	1 432	4 123
Транспортные расходы	18 121	17 550
Консультационно-информационная поддержка программных продуктов	19 819	18 287
Энергоаудит	143	6 409
Установка, замена энергосберегающего оборудования	13 353	10 539
Услуги по обеспечению системной надежности	37 145	22 281
Посреднические услуги	87 664	81 039
Страхование	39 168	35 562
Обучение персонала	990	1 753
Прочие расходы	3 497	5 131
Итого	1 423 783	1 331 112

По строке прочие расходы отражены расходы по подбору персонала, расходы по охране труда, комиссионное вознаграждение и прочие расходы.

Все пенсионные договоры Компании являются договорами с фиксированными взносами.

18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2015	2014
Доходы от выбытия внеоборотных активов	3 214	1 655
Штрафы, пени, полученные по контрактам	67 330	75 242
Доходы от выбытия прочих активов	4 069	156 571
Списание обязательств кредиторов	16 179	2 039
Доходы от сдачи имущества в аренду	3 201	1 930
Доходы от восстановления резерва по сомнительным дебиторам	2 037	-
Доходы от возмещения ущерба	5 733	
Возврат госпошлины	9 669	7 725
Прочие доходы	9 558	20 729
Итого	120 990	265 891

По строке штрафы, полученные по контрактам, отражены штрафы за недопоставленную мощность, штрафные санкции за отклонение от договорных величин и проценты, начисленные за неисполнение денежных обязательств.

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2015	2014
Списание дебиторской задолженности	16 405	3 844
Износ основных средств и инвестиционного имущества	2 912	4 523
Списание ОС	2 990	751
Расходы по продаже прочего имущества	3 036	154 135
Прибыль/убыток от создания резерва по сомнительной дебиторской задолженности и от восстановления резерва	108 651	177 701
Невозмещенный НДС	642	852
Расходы на мероприятия культурно-массового характера	2 331	5 630
Расходы на благотворительность	144 419	146 266
Взносы в некоммерческие организации	4 374	4 412
Судебные издержки	15 024	15 955
Пени, штрафы, неустойки, признанные по решению суда	11 672	4 419
Расходы от сдачи имущества в аренду	1 327	11 203
Прочие расходы	18 154	15 566
Итого	331 937	540 887

Прочие расходы включают расходы на проведение собраний акционеров и прочие расходы.

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы представлены в таблице:

	2015	2014
Проценты, начисленные по коммерческим кредитам	7 981	15 958
Проценты по депозитам	171 218	179 062
Проценты по займам выданным, векселям	133	598
Доходы по вариационной марже	-	-
Итого	179 332	195 618

Финансовые расходы представлены в таблице:

	2015	2014
Расходы по процентам	206 214	195 588
Расходы по вариационной марже	-	46
Чистый убыток от изменения курсов иностранных валют	73	82
Итого	206 287	195 716

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Текущие платежи по налогу на прибыль	130 346	122 219
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	3 514	3 194
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	1 503	(2 744)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	135 363	122 669

Ставка налога на прибыль составляет 15,5% (31.12.2014 г.: 15,5%)

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение):

Сверка прибыли до налогообложения с расходами по налогу на прибыль представлена ниже

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности	412 456	444 223
По ставке, установленной законодательством Российской Федерации	63 931	68 855
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	3 514	3 194
Необлагаемые доходы /неучитываемые расходы	66 415	53 364
Отложенные налоги	<u>1 503</u>	<u>(2 744)</u>
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	<u>135 363</u>	<u>1229</u>

Различия между налоговым учетом в Российской Федерации и учетом по МСФО ведут к образованию временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль в отношении возникающих временных разниц представлен ниже:

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение):

	31 декабря 2013	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2014	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2015
<i>Налоговый эффект вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц:</i>					
Основные средства	14 225	(139)	14 086	(795)	13 292
Нематериальные активы	20	(4)	16	(3)	13
Долгосрочная дебиторская задолженность	(492)	492	-	-	-
Текущие финансовые активы	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	(302)	325	23	1 095	1 118
Товарно-материальные запасы	(300)	300	0	-	-
Прочие активы					
Кредиторская задолженность	-	1 377	1 377	(1 377)	-
Прочие обязательства	-		-		
<i>Отраженные в балансе в качестве:</i>					
Отложенных налоговых активов	15 340		16 897		16 487
Отложенных налоговых обязательств	(2 189)		(1 001)		(2 064)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства (активы)	13 151		15 895		14 423
Расходы по налогу, отраженные в отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		2 744			

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Прибыль на акцию	2015	2014
Прибыль за год, приходящаяся на держателей Обыкновенных акций материнской компании тыс. руб.	210 475	244 800
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, шт.	36 210 960	36 210 960
Базовая прибыль на акцию, руб./акция	<u>6</u>	<u>7</u>

23. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. в состав Группы входят следующие дочерние компании:

	Место- нахождение	Владение, %	2015	2014
ООО «Тимсервис»	Пермь	100,0	100,0	100,0
ООО «Информационно сервисный центр»	Пермь	100,0	100,0	100,0
ЗАО «КЭС-Мультиэнергетика»	Пермь	100,0	100,0	100,0
ООО «ЕАСК»	Пермь	100,0	100,0	100,0

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу в таблице:

	2015	2014
Вознаграждения, тыс. руб.	16 776	22 104
Начисленные налоги с вознаграждений, тыс. руб.	2 516	2 627
	<u>19 292</u>	<u>24 731</u>

В соответствии с Положением о выплате вознаграждений Группа своевременно выплачивала Вознаграждение членам Совета директоров в установленных размерах. Также оплачивались вознаграждения Ревизионной комиссии.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

	2015	2014
Членам Совета Директоров	5 921	5 173
Ревизионной комиссии Общества	29	73
	5 950	5 246

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Информация о сделках с предприятиями, являющихся связанными сторонами, представлена ниже:

Выручка и прочие доходы	2015	2014
ООО «Центр надежности», в том числе		
Аренда	1 122	6 966
Договор лизинга	1 759	1 759
ООО «Амальтеа», аренда	1 119	-
Итого	4 000	8 725

Себестоимость и прочие операционные расходы	2015	2014
ООО «ЕЭС.Гарант», в том числе		
Покупка оборудования	4 173	28 905
ООО «М-Центр+»	206	
Итого	4 379	28 905

Дебиторская задолженность	31 декабря 2015	31 декабря 2014
ООО «Центр надежности»	935	4 113
ООО «Амальтеа»	1 321	
Итого	2 256	4 113

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2014
ООО «ЕЭС.Гарант»	218	3 688
Итого	218	3 688

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

Значительная часть совершенных компаниями Группы сделок по продаже товаров и закупкам сырья относятся к сделкам с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами, влияние которых в настоящий момент трудно определить. В течении года процентные ставки в рублях значительно снижались в результате постепенного уменьшения Банком России ключевой ставки до 11% к концу 2015 года. Совокупность указанных факторов привела к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях и развития бизнеса Группы.

(б) Судебные разбирательства

Общество является ответчиком и истцом в ряде арбитражных процессов. По состоянию на 31.12.2015 года Компания продолжает судебные разбирательства с контрагентами в части урегулирования разногласий. В связи с тем, что суммовая величина исков, где компания является истцом и ответчиком сопоставимы, по мнению руководства Группы, текущие судебные процессы существенного влияния на финансовое положение Группы не окажут.

26. EBITDA

Показатель EBITDA не является показателем обязательным для раскрытия в соответствии с МСФО. В приведенной ниже таблице представлен расчет показателя EBITDA и показателя EBITDA в процентах от выручки.

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	тыс. руб.	% к выручке	тыс. руб.	% к выручке
Чистая прибыль	277 093	0,86	321 554	1,00
Амортизация	55 284	0,17	55 182	0,17
Налог на прибыль	135 363	0,42	122 669	0,38
Финансовые доходы (расходы) по процентам	26 956	0,08	(98)	0,00
Прочие доходы (расходы)	144 419	0,45	150 678	0,47
EBITDA	639 115	1,98	650 044	2,03

В состав прочих доходов (расходов) отнесены расходы на благотворительность. Процент от выручки по 2015-2014 гг. составил 1,98% и 2,03% соответственно.

Показатель EBITDA (Earnings before Interests, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

26. EBITDA (продолжение)

Данный показатель рассматривается как важный дополнительный показатель деятельности Группы, однако имеет ограничения при использовании для аналитических целей, и должен рассматриваться как дополнение, но не как замена информации, содержащейся в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Общие сведения

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Системы управления рисками Группы разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – то риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструмент своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы торговой дебиторской задолженностью.

(а) Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

В структуре полезного отпуска лидирующее место занимают промышленные предприятия группы «Прочие» по 28,7%, промышленные предприятия 20,3%, далее оплачиваемые потери 19,5%, население 16,6%, ЖКХ 7,5%.

Поступление платежей от потребителей в адрес Группы на протяжении года носят неравномерный характер.

На динамику оплаты в течение года оказывают влияние несколько субъективных факторов: поквартальное исполнение лимитов бюджетных обязательств, увеличение денежных потоков накануне осенне-зимнего сезона и окончания финансового года, предоставление отсрочки предприятиям, имеющим дебиторскую задолженность.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

(а) Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В структуре дебиторской задолженности на конец 2015 года 41,5% составляет текущая, 4,2% мораторная, 24,1% - исковая, 1,6% - реструктуризированная, 28,6% - прочая просроченная задолженность, которая состоит в основном из долгов предприятий сферы ЖКХ, территориальных сетевых организаций и населения.

В целях сокращения просроченной задолженности осуществлялись следующие действия:

- ведется индивидуальная работа с каждым потребителем;
- претензионная работа с абонентами, допустившими задолженность более 2-х периодов платежа;
- привлечение административного ресурса (правительство Пермского края);
- исковое взыскание дебиторской задолженности с абонентов, не оплативших задолженность в добровольном порядке;
- при объявлении потребителя банкротом, формирование заявления требований кредитора в рамках дела о банкротстве. В результате задолженность переходит в разряд мораторной, погашение которой производится в порядке, предусмотренном Законом о банкротстве;
- принудительное исполнение решения суда о взыскании задолженности.

Группа образует резервы только в тех случаях, когда реально существует вероятность полной или частичной неоплаты сомнительной задолженности. Если на отчетную дату у Группы имеется уверенность в получении в течение 12 месяцев после отчетной даты полной оплаты какой-то конкретной просроченной дебиторской задолженности, не обеспеченной гарантиями, то Группа может не создавать резерв по данному долгу, то есть не рассматривать его как сомнительный долг.

(б) Займы

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств в соответствии с депозитной политикой Группы и только тех контрагентов, которые являются преимущественно государственными банками или банками, утвержденными Группой. Для определения суммы, которая может храниться на счете в каждом из указанных банков, Группа изучает финансовую отчетность и кредитные рейтинги банка. Статус этих банков анализируется на предмет возможного изменения каждые 6 месяцев. Группа не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(в) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность, кроме авансов выданных	3 039 670	2 600 782
Депозиты банковские	602 000	107 600
Займы выданные		-
Долговые ценные бумаги		-
Денежные средства и их эквиваленты	78 380	229 295
Итого	3 720 050	2 937 677

В отчетном периоде Группой не предоставлялись банковские гарантии.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения убытков вследствие неспособности организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности предприятия зависит от сбалансированности его активов и пассивов, от согласованности притоков и оттоков денежных средств на различных временных интервалах.

Политика управления ликвидностью в Обществе в условиях нарастающей инфляции включает в себя систему принятия решений, подходы к финансированию и ликвидности операций, нормативы величины рисков ликвидности, процедуры планирования ликвидности при разных сценариях развития событий.

Для снижения риска потери ликвидности Общество осуществляет скрупулёзное планирование денежных потоков, на основе годового платежного календаря в разбивке по дням, с целью выявления кассовых разрывов и своевременного привлечения краткосрочного заемного капитала.

Из-за дополнительного инфляционного давления, которое оказывает неблагоприятная внешнеэкономическая конъюнктура существует риск ужесточения денежно-кредитной политики (повышение ключевой ставки) и высокая вероятность роста стоимости и доступности заемных средств. Для снижения вышеуказанных рисков Общество проводит взвешенную кредитную политику, за счет оптимизации и диверсификации структуры кредитного портфеля. Для целей управления значением суммарной величины затрат на обслуживание заемных средств в Обществе утверждена методика расчета лимита стоимостных параметров заимствований.

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в составе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы Компании						
Денежные средства и их эквиваленты	78 380					78 380
Текущие финансовые активы			602 000			602 000
Дебиторская задолженность			3 042 776	6 380		3 049 156
Пассивы Компании						
Краткосрочные кредиты	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	2 709 489	-	61 701	-	-	2 771 190
Чистый разрыв ликвидности на 31.12.2015						
	(2 631 108)	-	3 583 075	6 380	-	958 346

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы Компании						
Денежные средства и их эквиваленты	229 295					229 295
Текущие финансовые активы			107 600			107 600
Дебиторская задолженность			2 586 165	24 490		2 610 655
Пассивы Компании						
Краткосрочные кредиты	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	2 141 294	-	87 257	-	-	2 228 551
Чистый разрыв ликвидности на 31.12.2014	(1 911 999)		2 606 508	24 490		718 999

Особенности расчетов за потребленную электроэнергию потребителями и сроки наступления обязательств по расчетам с поставщиками Компании, вызывают разрывы в ликвидности по срокам наступления обязательств. Компания проводит политику уменьшения данного разрыв за счет привлечения краткосрочного кредитования.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок процента, 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.

(а) Валютный риск

Валютный риск определяется вероятностью потерь, связанных с изменением обменного курса одной валюты относительно другой. Валютный риск возникает у тех субъектов хозяйственной деятельности, которые имеют на балансе активные, пассивные или внебалансовые статьи, деноминированные в иностранных валютах.

Прямой риск валютных потерь, связанных с изменением курса валюты при проведении внешнеторговых кредитных, валютных и других операций у Общества отсутствует, так как все расчеты осуществляются в валюте Российской Федерации. Однако в действующих условиях резкого снижения стоимости национальной валюты особенно негативное влияние может иметь именно валютный риск на устойчивость финансового состояния предприятий в целом, следовательно, на платежеспособность потребителей. Высокий рост курса валют также оказал опосредованное влияние спровоцировав существенное увеличение издержек на материальные затраты, вследствие повышения цен на товары, услуги.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(б) Риск изменения процентной ставки

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

Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы представлена только финансовыми обязательствами с фиксированной процентной ставкой:

	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014
Краткосрочные кредиты	-	-

Таким образом, Группа не подвержена риску изменения процентной ставки.

27. ПРОЧИЕ РИСКИ

Деятельность Общества подвержена влиянию различных факторов риска, существование которых обусловлено спецификой энергетической отрасли, экономической и политической ситуацией в стране, а также правовым регулированием. Общество контролирует процесс управления рисками с целью минимизации их возможных последствий.

Предполагаемыми рисками кроме финансовых для Группы могут быть:

- отраслевые риски;
- риски, связанные с деятельностью на оптовом рынке;
- страновые, региональные и политические;
- инфляционные риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с изменением законодательства.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Отраслевые риски

Отраслевые риски связаны с возможностью сдерживания роста выручки и прибыли Общества, уменьшению долей рынка в территориальной зоне обслуживания Общества в результате изменений в экономическом состоянии отрасли.

Возможный уход крупных потребителей на оптовый рынок электрической энергии и наличие конкуренции в связи с действием на территории Пермского края независимых сбытовых компаний создает для Общества риск частичной потери занимаемой доли рынка в традиционной зоне обслуживания, но, с другой стороны, является дополнительным стимулирующим фактором к совершенствованию системы обслуживания клиентов и повышению уровня клиентоориентированности, создания взаимовыгодных условий сотрудничества.

С целью минимизации данного риска Общество осуществляет регулярный мониторинг действий энергосбытовых компаний-конкурентов в зоне деятельности как гарантирующего поставщика, кроме этого проводит индивидуальную работу с потребителями, рассматривающими возможность ухода на оптовый рынок электрической энергии (мощности), разрабатывает предложения по реализации мероприятий, направленных на удержание потребителей на обслуживании.

Группа является безусловным лидером на рынке сбыта электроэнергии и мощности в Пермском крае составила с долей рынка в 64,5%, что выше доли за 2014 год – 64,1%.

В настоящее время конкурентами Компании в Пермском крае являются следующие независимые энергосбытовые компании, осуществляющие аналогичный вид деятельности:

- ООО «Лукойл-Энергосервис» - 9,8%
- ЗАО «Энергопромышленная компания» - 8,1%
- ОАО «Промышленная энергетика» - 7,2%
- ООО «Русэнергоресурс» - 2,4%
- ООО «Энергохолдинг» - 2,1%
- ЭСО «КЧКХ» (ОАО «ОХК» «УРАЛХИМ» филиал ОАО «Азот») – 1,9%
- ОАО «Сибурэнергомеджмент» - 1,7%

Риск потери статуса гарантирующего поставщика электрической энергии на территории Пермского края становится подконтрольным благодаря соблюдению требований законодательства, предъявляемого гарантирующего поставщика, обеспечению надежного энергоснабжения потребителей и выполнению всех обязательств перед поставщиками электроэнергии и мощности.

Риски, связанные с особенностями оказания услуг в сфере продажи (сбыта) электроэнергии.

ПАО «Пермэнергосбыт» является гарантирующим поставщиком (ГП) электроэнергии на территории Пермского края, доходность гарантирующих поставщиков регулируется государством. Тарифы на электрическую энергию (мощность) для потребителей ПАО «Пермэнергосбыт» устанавливаются органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов - Региональной службой по тарифам Пермского края. Формирование сбытовых надбавок ГП осуществляется методом экономически обоснованных расходов.

Расходы ГП, неучтенные органами государственного регулирования тарифов при утверждении сбытовой надбавки, принятие некорректных решений в отношении сбытовых надбавок могут привести к убыткам в связи с недостаточностью сбытовой выручки для покрытия условно-постоянных расходов Общества и соответственно ухудшению его финансово - экономического состояния.

С целью снижения этого риска Общество тесно взаимодействует с органами государственного регулирования тарифов, где максимально подробно предоставляется информация об объеме и структуре расходов ГП.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Общества.

По действующей методике расчета сбытовой надбавки собственная выручка Общества зависит от цены покупки на оптовом рынке электроэнергии (мощности). Высокая волатильность цен на оптовом рынке влечет риск изменения собственной выручки Общества как в сторону увеличения, так и снижения. Для нивелирования данного риска Общество проводит ежедневный почасовой мониторинг цен оптового рынка для формирования оптимального графика планового почасового потребления электроэнергии. Колебания средневзвешенной цены покупки электроэнергии на ОРЭ влияют на процент оплаты обязательств по покупке электроэнергии у ГП конечным потребителем. Также рост свободных нерегулируемых цен покупки на оптовом рынке электроэнергии и мощности, может привести к снижению платежеспособности потребителей электроэнергии, и как следствие росту дебиторской задолженности за потребленную электроэнергию (мощность), что ведет, к увеличению кредиторской задолженности Общества. Для устранения этого риска Общество принимает меры по соблюдению клиентами условий оплаты поставленной энергии (информационно – разъяснительная пропаганда в СМИ, претензионно-исковая работа, ограничения потребления энергии и т.п.), а также предлагает собственные продукты (в рамках нерегулируемых видов деятельности (НВД)) направленные на повышение энергетической эффективности и снижения затрат на энергоносители.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Общества (продолжение)

Кроме этого, в целях минимизации указанного риска Общество проводит постоянный мониторинг цен на предлагаемые товары и услуги НВД и осуществляет особый контроль закупок и поиск альтернативных поставок.

Повышение цен на оборудование и услуги, используемые в деятельности Общества, может негативно отразиться на его финансово-экономическом состоянии. Общество осуществляет закупку оборудования и других материально-технических ресурсов лишь для обеспечения собственных хозяйственных нужд. Эти риски обусловлены, в основном, инфляционными процессами в экономике страны и нивелируются проведением регламентированных закупочных процедур, тендеров, а также оптимизацией на ремонтно-эксплуатационные нужды

Риски, связанные с деятельностью на оптовом рынке

На оптовом рынке ввиду применения сложного, но несовершенного механизма расчета цен для трансляции потребителям розничного рынка, а также в связи с постоянным изменением правил и регламентов, существует риск неполной трансляции затрат на покупку электроэнергии (мощности) в нерегулируемой цене конечного потребителя. Этот риск проявляется преимущественно в двух аспектах:

- покупка электрической энергии на РСВ по свободным (рыночным) ценам с последующей продажей населению по утвержденным тарифам в части объемов превышения фактического потребления населения за расчетный период над запланированным объемом, учтенным в тарифно-балансовом решении;

- формирование цены электрической энергии для потребителей 1 ценовой категории, исходя из средневзвешенной цены покупки на оптовом рынке для всего объема потребления всеми категориями потребителей, в то время как потребители 3-6 категории рассчитываются на основании только своего почасового профиля потребления.

Также становятся более существенными риски, связанные с выводом генерирующих объектов с оптового рынка в контур розничной генерации. В связи с этим у гарантирующего поставщика возникает риск потери потребителей, имеющих возможность заключить прямые договоры с такими поставщиками электроэнергии.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Риски, связанные с деятельностью на оптовом рынке (продолжение)

С целью минимизации рисков менеджмент Общества ведет постоянный мониторинг готовящихся изменений на оптовом рынке и, по возможности, включается в консультации с органами, влияющими на такие изменения, с целью учета интересов Общества.

Риски возможного введения социальной нормы электропотребления, может повлечь повышение стоимости электроэнергии для ряда потребителей и рост дебиторской задолженности и услуг по ОДН, минимальны в связи с переносом срока введения социальной нормы на 2017 год. Кроме этого, региональные власти будут самостоятельно принимать решение о необходимости введения социальной нормы в Пермском крае.

Риски, связанные со снижением объемов реализации электроэнергии и мощности возможны вследствие сложившейся экономической ситуацией. Потребители, с целью снижения себестоимости продукции и снижения затрат на электропотребление, готовятся к выходу на ОРЭ, а также к заключению прямых договоров с розничной генерацией.

Такой риск ведет к недополучению выручки Общества при сохранившемся уровне затрат. С целью минимизации риска, Общество предпринимает все возможные меры для выстраивания партнерских отношений с потребителями электроэнергии и удержания доли на рынке сбыта электроэнергии на территории Пермского края, в том числе развивая дополнительные сервисы для таких клиентов.

Риски потери деловой репутации

Риски связаны в основном с несоблюдением Обществом действующего законодательства, неисполнением компанией договорных обязательств, разглашение (публикация) негативной информации о компании. Для минимизации этого риска Общество проводит политику информационной открытости:

- ежеквартально раскрывает финансово-экономическую информацию согласно требованиям «закона об акционерных обществах» на корпоративном сайте и в СМИ,
- является добросовестным налогоплательщиком,
- предоставляет подробное и доступное разъяснение потребителям новых законодательных актов,
- регулярно информирует о новых товарах и услугах компании,
- оперативно реагирует на вопросы клиентов через СМИ.

Общество использует широкий спектр каналов коммуникаций: сайт компании, информационно-справочную службу, пункты обслуживания продаж, квитанции об оплате электроэнергии, СМИ. В настоящее время нет предпосылок для значительного уменьшения числа заказчиков или покупателей в связи качеством оказываемых услуг, соблюдением сроков оказания услуг или сроков поставки товара, а также участия Общества в ценовом сговоре. Таким образом, риск потери деловой репутации незначителен.

Стратегические риски анализируются с точки зрения перспектив развития компании и определяются вероятностью потерь в долгосрочной перспективе, а также позволяют выявить дополнительные источники роста. Так, в 2011 году на заседании Совета директоров Общества была утверждена Стратегия развития Общества на период до 2016 года, которая направлена на эффективное развитие компании в области энергоснабжения, реализацию смежных энергоресурсов, сопутствующих продуктов, в том числе направленных на энергосбережение и повышение энергетической эффективности.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Риск изменения законодательства в области лицензирования отдельных видов деятельности. Наблюдается тенденция к уменьшению количества лицензируемых видов деятельности, в том числе и тех, что осуществляет Общество. Оно ведет постоянный контроль соблюдения лицензионных требований.

Страновые, региональные и политические риски

Страновые, региональные и политические риски в основном связаны с устойчивостью политической системы и макроэкономическими процессами, происходящими в России, данные риски находятся вне контроля Общества. Усугубление напряженных взаимоотношений между Россией, США и странами Евросоюза из-за ситуации на Украине и в Сирии негативно повлияло на экономическую ситуацию в РФ и привело в 2015 г. к значительному ослаблению курса рубля, ускорению темпов инфляции, увеличению ставки рефинансирования и росту процентных ставок по кредитам и проблемы с кредитованием для ряда предприятий и организаций.

В случае дальнейшего ухудшения политической и экономической ситуации в России и в Пермском крае возможно негативное влияние на деятельность Общества указанных рисков, которое связано с ростом операционных затрат Общества, ростом дебиторской задолженности потребителей электроэнергии. В 2015 году Общество продолжает наблюдать увеличение дебиторской задолженности потребителей электроэнергии.

Для устранения этих рисков Общество принимает меры по соблюдению клиентами условий оплаты поставленной энергии (претензионно-исковая работа, ограничения потребления энергии и т. п.), а также предлагает собственные продукты (в рамках нерегулируемых видов деятельности) направленные на повышение энергетической эффективности и снижения затрат на энергоносители.

Пермский край расположен в зоне с умеренно-континентальным климатом, что практически исключает риски связанные с природными катаклизмами, поэтому риски связанные с региональными особенностями оцениваются как невысокие.

Инфляционные риски

Инфляционный риск связан с возможностью обесценения реальной стоимости капитала и снижением реального дохода вследствие роста инфляции. Влияние инфляционных рисков на финансово-экономическую деятельность Общества может выражаться в следующем:

Снижение реальной стоимости дебиторской задолженности по причине задержек и отсрочек платежей, что может быть обусловлено ухудшением платежеспособности потребителей;

Увеличение процентов к уплате по привлекаемым Обществом заемным средствам.

Для минимизации инфляционных рисков Общество предпринимает превентивные меры: проводит работы по снижению общего уровня дебиторской задолженности и недопущению роста просроченной дебиторской задолженности. Во избежание существенного увеличения расходов по процентам к уплате Общество привлекает заемные денежные средства в различных кредитных организациях. Конкурентный отбор между кредитующими банками позволяет удерживать минимально возможный уровень процентных ставок. Кроме этого, Общество постоянно ведет квалифицированный мониторинг цен, складывающихся в результате торгов на оптовом рынке, и своевременно реагирует на изменения рыночной конъюнктуры. Также стоит отметить, что основная часть расходов компании в виде сбытовой надбавки утверждается государством, что снижает влияние инфляционного фактора на финансовое состояние Общества.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Правовые риски

Риск, связанный с изменением правоприменительной практики высшими судебными органами.

В настоящее время судебная практика складывается таким образом, что имеется риск лишения гарантирующего поставщика права предъявления гражданам-потребителям платы за электроэнергию, потребленную на общедомовые нужды в случае, когда собственниками жилых помещений выбран способ управления УК/ТСЖ, а договор энергоснабжения с ресурсоснабжающей организацией исполнителем коммунальной услуги не заключен.

Данный риск ведет к увеличению дебиторской задолженности и снижению платежной дисциплины вследствие изменения схемы расчетов с гражданами - потребителями.

Поскольку минимизировать данный риск на стадии судебного разбирательства не представляется возможным, Общество осуществляет работу с гражданами-потребителями и управляющими компаниями на стадии досудебного разбирательства путем заключения договоров энергоснабжения с исполнителем коммунальной услуги .

Риск привлечения Общества к административной ответственности вследствие несоблюдения процедуры уведомления граждан потребителей о введении ограничения режима потребления электрической энергии, признания незаконными действий ГП по предъявлению гражданам-потребителям платы за ОДН если УК/ТСЖ, выбранные собственниками в качестве исполнителя коммунальной услуги, не заключили либо расторгли договор энергоснабжения, нарушения порядка и сроков размещения информации в ГИС ЖКХ в связи с отсутствием данных по вопросу сроков применения положений 209 – Федерального Законодательства (ФЗ).

Риск увеличения дебиторской задолженности по оплате электроэнергии, потребленной в жилых помещениях вследствие исполнения судебных решений о необходимости исполнителей коммунальных услуг (УК, ТСЖ) заключить договор энергоснабжения на весь объем электроэнергии, поставляемой в многоквартирный дом, в том числе и на индивидуальное потребление. В связи с несвоевременной и неполной оплатой поставленного коммунального ресурса, а также банкротства управляющих компаний увеличивается дебиторская задолженность.

Для нивелирования этого риска Обществом проводится работа с органами прокуратуры для предварительного согласования позиций по вопросам действующего законодательства, имеющим неоднозначное толкование, проводятся совместные совещания с органами прокуратуры, также ведется работа с управляющими компаниями по вопросам заключения договоров энергоснабжения и сокращения дебиторской задолженности.

Риск связанный с изменением судебной практики, касается возможного утверждения закона об отмене взыскания процентов по ст. 317.1 ГК РФ, рассчитанных по договорам заключенным до 1 июня 2015г., что приведет к недополучению доходов, а также к снижению дисциплинирующих воздействий на недобросовестных потребителей. Общество внимательно изучает и анализирует изменение судебной практики и ведет последовательную работу с судебными органами.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Правовые риски, связанные с изменением законодательства о закупочной деятельности. В настоящее время на рассмотрении в Государственной Думе Федерального Собрания РФ находится законопроект № 821534-6 с поправками к ФЗ РФ №223-ФЗ от 18.07.2011 года «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц». Согласно данным поправкам предусматривается радикальное изменение регулирования закупочной деятельности. В связи с увеличением требований к заказчикам возможны проверки уполномоченными органами деятельности Общества на предмет соблюдения Обществом законодательства о закупках. С целью минимизации этого риска, Общество после принятия поправок воспроизведет новые нормы закона в корпоративном положении о закупках, в соответствии с принятыми изменениями законодательства.

Правовые риски, связанные с соблюдением Обществом законодательства при передаче и обработке персональных данных в связи с заключением договоров оказания услуг по взысканию дебиторской задолженности, агентских договоров актуальны, в связи с неоднократными обращениями в Управление Роскомнадзора по Пермскому краю потребителей - физических лиц по вопросам правомерности передачи персональных данных третьим лицам Управляющими компаниями, в частности при заключении агентских договоров.

В целях минимизации указанных рисков, при заключении договоров энергоснабжения Общество организует работу согласно разработанным стандартам и в строгом соответствии с действующим законодательством.

Правовые риски, связанные с изменением корпоративного законодательства.

Для ПАО «Пермэнергосбыт», являющегося эмитентом, осуществляющим публичное размещение ценных бумаг, существуют риски, связанные с изменением законодательных актов, регулирующих корпоративные правоотношения. Для снижения указанного риска специалистами ПАО «Пермэнергосбыт» осуществляется регулярный мониторинг изменений законодательных актов, практики толкования и применения законодательных норм; проводятся мероприятия, направленные на своевременное применение законодательных и правоприменительных новелл при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Общества, а также при осуществлении защиты прав и законных интересов ПАО «Пермэнергосбыт» в судебном порядке.

Риски, связанные с изменением законодательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено постоянным изменениям, в связи этим возникают следующие риски

- риск, связанный с опасностью неоднозначного толкования определений норм налогового законодательства, а так же нечеткостью его отдельных положений.

К сожалению, разъяснения и толкования налогового законодательства производятся соответствующими органами, имеющими на это право, лишь по очень ограниченному кругу вопросов, что создает трудности и неопределенность при применении норм налогового законодательства, и может повлечь риск привлечения Общества к налоговой ответственности.

- риск изменения официальной методологической позиции ФНС, отмена (изменение) соответствующего разъяснения в зависимости от складывающейся правоприменительной практики, что также может негативно повлиять на Общество в части привлечения Общества к ответственности.

- риск привлечения внимания налоговых органов при резком снижении налоговой нагрузки в бюджет, по сравнению с предыдущим периодом, ввиду изменения порядка ценообразования.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Риски, связанные с изменением законодательства (продолжение)

С целью минимизации рисков Общество ведет постоянный мониторинг нововведений в налоговое законодательство, участвует в обучающих семинарах и совещаниях с участием экспертов, чтобы снизить риск двусмысленных трактовок.

- риск внесения изменений в нормы законодательства по налогообложению.

Риск неблагоприятного изменения налогового законодательства в настоящий момент оценивается как незначительный вследствие утверждения Правительством РФ программы оздоровления экономики путем снижения налоговых ставок, а в ряде случаев и отменой некоторых налогов и сборов. Так, для Общества снижена налоговая ставка на показатель снижения ставки налога на прибыль организаций в связи с регулярными безвозмездными перечислениями, в том числе пожертвованиями некоммерческим организациям, а также осуществлением благотворительной деятельности.

Компания возлагает надежды на сохранение в будущем льготного режима налогообложения прибыли (15,5% для Общества), действующего в Пермском крае.

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса. Группа не объединяет регулируемые финансовые учреждения.

В отношении уставного капитала Группы установлены следующие внешние требования:

- российским законодательством установлен минимально допустимый размер уставного капитала – не менее 100 000 руб. (данное условие выполнено),
- российским законодательством установлена обязанность общества объявить об уменьшении своего уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, если стоимость последних в течение двух лет подряд будет меньше его уставного капитала (вероятность такого развития событий оценивается менеджментом Группы как ничтожно малая).

Цели Группы при управлении капиталом:

- обеспечить непрерывность деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участников Группы;
- обеспечить соответствующий доход участникам путем определения цен на работы и услуги Группы пропорционально уровню риска.

Группа определяет размер регулируемого капитала пропорционально уровню риска. Группа управляет структурой капитала и вносит в нее соответствующие корректировки в зависимости от изменений экономических условий и рисков, присущих активам. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, подлежащих выплате участникам или продать активы в целях снижения задолженности.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществом и безопасностью, которые дает устойчивое положение в части капитала.

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (продолжение)

Как и другие предприятия, Группа управляет капиталом на основе соотношения задолженности и собственного капитала. Это соотношение рассчитывается как результат деления чистой задолженности на собственный капитал. Чистая задолженность определяется как разница общей задолженности (по отчету о финансовом положении) и денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает все компоненты капитала (то есть акционерный капитал и нераспределенную прибыль).

Нестабильная экономическая ситуация в стране, влияние существующих рисков для Общества, а также снижение платежеспособности потребителей привели к постепенному росту задолженности и снижению собственного капитала в отчетном периоде. Ниже представлено соотношение задолженности и собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014г.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Обязательства (всего)	3 490 851	2 695 424
Отложенные налоговые обязательства	2 064	1 001
Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	3 492 915	2 696 425
Денежные средства и эквиваленты	78 380	229 295
Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	3 414 535	2 467 130
Капитал (всего)	831 554	854 842
Соотношение задолженности и капитала (стр.5 / стр.6)	4,106	2,886

В 2015 году по сравнению с 2014 годом соотношение задолженности и собственного капитала увеличилось в 1,42 раза.

30. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

В отчетном периоде Группа сдает в операционную аренду объекты недвижимости. Дебиторская задолженность по будущим арендным платежам по договорам операционной аренды, не подлежащих досрочному расторжению составляет:

	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Аренда помещений	4 809	-	-
Итого	4 809	-	-

Группа заключила договоры аренды нежилых помещений, отдельные договоры предусматривают возможность продления на разные сроки.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды, не подлежащим досрочному расторжению и заключенными на срок свыше одного года, составляют:

	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Аренда помещений в г. Москва	5 316	-	-
Аренда помещений в Пермском крае	10 854	10 200	238
Итого	16 170	10 200	238

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события, происшедшие после отчетной даты и которые могли повлиять на финансовые результаты отчетного периода, отсутствуют.

Проинформировано – пронумеровано –
скреплено печатью

52/Информация... (страниц)

Директор
ООО «Листик и Партнер»
Москва»

Е. В. Колесников

