

**ОАО ЛИПЕЦКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

## Содержание

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

# Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества  
Липецкая энергосбытовая компания

## Аудируемое лицо:

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Липецкая энергосбытовая компания»

Место нахождения: 398024, Российская Федерация, г. Липецк, проспект Победы, д.87«а».

Государственный регистрационный номер: ОГРН-1054800190037. Зарегистрировано Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Левобережному району г. Липецка Липецкой области 11 января 2005 года. Свидетельство: серия 48 №000309887 от 11.01.2005г.

## Аудиторская организация:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит-Л»

Место нахождения: 398002, г. Липецк, ул. Балмочных С.Ф., владение 11, оф.3-28

Государственный регистрационный номер Свидетельство о государственной регистрации серии 48 № 001149772 (основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1034800165619) выдано ИФНС России по Левобережному району г. Липецка) 05 марта 2003

Является членом:

Член СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций: ООО «Интерком-Аудит-Л» включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» за основным регистрационным номером 11206025537

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «ЛЭСК» и его дочерних предприятий (далее по тексту - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

## Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

## Ответственность аудитора

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

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

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

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Важные обстоятельства

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

- В Примечании 10 к данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация о дебиторской задолженности ПАО «МРСК «Центра» в сумме 109 695 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года, которая отражена в составе статьи «Дебиторская задолженность и авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении. По указанной дебиторской задолженности ПАО «МРСК «Центра» на отчетную дату не урегулированы разногласия на сумму 22 587 тыс. руб. и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность ПАО «МРСК Центра», по которой не урегулированы разногласия и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности составила 41 713 тыс. руб.
- В Примечании 26 к данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация о неурегулированных разногласиях с ПАО «МРСК «Центра». Сумма указанных разногласий, по которым не признаны оценочные обязательства, составила 1 691 707 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года) и 1 305 364 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года).

Директор ООО «Интерком-Аудит-Л»

А.Н. Козлов

17.04.2017 г.



**ОАО Липецкая энергосбытовая компания**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	69 720	85 367
Нематериальные активы	8	121 913	136 546
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	41 761	59 055
Отложенные налоговые активы	9	8 410	6 023
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>241 803</b>	<b>286 991</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		4 753	3 653
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	1 629 096	1 243 925
Переплата по налогу на прибыль		12 645	29 168
Налоги к возмещению	11	34 975	39 437
Банковские депозиты		-	-
Денежные средства и их эквиваленты	12,13	828 170	827 861
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>2 509 638</b>	<b>2 144 043</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2 751 441</b>	<b>2 431 034</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	9	7 390	7 919
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>7 390</b>	<b>7 919</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Проценты по кредитам и займам		12	214
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 700 079	1 483 138
Резервы	17	86 661	32 329
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	858
Кредиторская задолженность по прочим налогам	16	52 443	36 641
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>1 839 194</b>	<b>1 553 180</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14	34 215	34 215
Нераспределенная прибыль		870 643	835 719
<b>Итого капитал, принадлежащий собственникам</b>		<b>904 858</b>	<b>869 934</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА</b>		<b>2 751 441</b>	<b>2 431 034</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 06.04.2017 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

С.Г. Аргентов

Главный бухгалтер

М.М. Бакулина



**ОАО Липецкая энергосбытовая компания**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
<b>Операционная деятельность</b>			
Выручка	18	21 077 113	16 727 618
Операционные расходы	19, 20	(21 075 948)	(16 735 439)
Прочие операционные доходы, нетто	21	15 670	3 688
<b>Операционная прибыль</b>		<b>16 835</b>	<b>(4 133)</b>
Финансовые доходы	22	65 539	77 517
Финансовые расходы	22	(608)	(4 269)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>81 766</b>	<b>69 115</b>
Расход по налогу на прибыль	23	(46 981)	(33 249)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>34 784</b>	<b>35 866</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>34 784</b>	<b>35 866</b>
Прибыль на акцию - базовая и разводненная, (в руб).		0,22	0,23

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 06.04.2017 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

С.Г. Аргентов

Главный бухгалтер

М.М. Бакулина



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Прибыль до налогообложения		81 766	69 116
<b>Корректировки:</b>			
Амортизация	19	39 553	32 401
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	19	74 866	37 517
Финансовые доходы и расходы, нетто	22	(64 931)	(73 248)
Изменение оценочных обязательств (Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	21	54 332	30 845
Прочие неденежные операции		-	(271)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>185 586</b>	<b>96 360</b>
Изменение дебиторской задолженности		(437 036)	(144 262)
Изменение запасов		(1 100)	504
Изменение кредиторской задолженности		216 426	226 073
Изменение прочих налогов к уплате		24 975	19 087
<b>Потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>(11 149)</b>	<b>197 762</b>
Налог на прибыль уплаченный		(38 946)	(76 825)
Проценты уплаченные		(810)	(689)
<b>Чистые потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>(50 905)</b>	<b>120 248</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение основных средств и НКС		(4 384)	(28 968)
Поступления от продажи основных средств		25	294
Приобретение нематериальных активов		(4 076)	(7 329)
Открытие банковских депозитов		-	-
Закрытие банковских депозитов		-	78 400
Проценты полученные		59 651	77 517
<b>Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>		<b>51 216</b>	<b>119 913</b>

**ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:**

Дивиденды выплаченные		(2)	(6)
Привлечение кредитов и займов		479 730	573 090
Погашение кредитов и займов		(479 730)	(573 090)
<b>Чистые потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(2)</b>	<b>(6)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>309</b>	<b>240 155</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>13</b>	<b>827 861</b>	<b>587 706</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>13</b>	<b>828 170</b>	<b>827 861</b>



**ОАО Липецкая энергосбытовая компания**  
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2015 года	34 215	799 758	833 973
Прибыль за год	-	35 866	35 866
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>35 866</b>	<b>35 866</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>			
Невостребованные дивиденды	-	96	96
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>34 215</b>	<b>835 719</b>	<b>869 934</b>
На 1 января 2016 года	34 215	835 719	869 934
Прибыль за год	-	34 784	34 784
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>34 784</b>	<b>34 784</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>			
Невостребованные дивиденды	-	139	139
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>34 215</b>	<b>870 643</b>	<b>904 858</b>

#### **Примечание 1. Общие положения**

##### **(а) Группа и ее деятельность**

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

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

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

Основным акционером Компании является ZEFAVEL TRADING LIMITED, которое по состоянию на 31 декабря 2016 владеет 94,54% акций Компании.

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

В состав Группы входят следующие дочерние организации.

Наименование организации	31 декабря 2016 Доля участия, %	31 декабря 2015 Доля участия, %
ООО «Городская энергосбытовая компания» (ООО «ГЭСК»)	100%	100%
ООО Юридическое агентство «ДЕЛЕГАТ»	100%	100%

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

##### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2016 году.

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

#### **Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

##### **(а) Принцип соответствия**

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

##### **(б) Допущение непрерывности деятельности**

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

**(в) Основы оценки активов и обязательств**

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

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

**(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

**(д) Сезонный характер деятельности**

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

**(е) Непрерывность деятельности**

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

**(ж) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

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

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

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

*Сроки полезного использования основных средств*

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

*Резерв под обесценение дебиторской задолженности*

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

#### *Судебные иски*

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

#### *Текущие налоги*

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

#### *Признание отложенных активов по налогу на прибыль*

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

### **Примечание 3. Основные положения учетной политики**

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

#### **(a) Принципы консолидации**

**(i) Дочерние общества**

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

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

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

**(б) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

**(ii) Непроизводные финансовые активы**

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

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

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

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

**Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки

затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

#### *Банковские депозиты*

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

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

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

#### **(iii) Непроизводные финансовые обязательства**

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

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

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

#### *Кредиторская задолженность и начисления*

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

#### *Заемные средства*

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

#### **(в) Основные средства**

##### **(i) Признание и оценка**

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

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

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

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

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

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

**(г) Нематериальные активы**

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

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

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает

особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов на текущий и сравнительный периоды следующие:

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

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

**(д) Запасы**

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

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

**(е) Убытки от обесценения**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

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

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

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

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

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



обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Нефинансовые активы**

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

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

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

**(ж) Резервы**

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

**(з) Акционерный капитал**

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

**(и) Дивиденды**

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

**(к) Доля неконтролирующих собственников**

Доля неконтролирующих собственников представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале и совокупной прибыли дочерних обществ Группы. Она рассчитывается на основе доли владения неконтролирующих собственников в этих дочерних обществах.

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

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

**(л) Выручка**

**(i) Продажа электроэнергии и мощности**

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

**(ii) Прочие услуги**

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

**(м) Прочие расходы**

**i) Арендные платежи**

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

**ii) Социальные платежи**

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

**(н) Финансовые доходы**

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

**(о) Расход по налогу на прибыль**

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

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

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

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

#### **(п) Прибыль на акцию**

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

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

Перечисленные ниже поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными к применению с 1 января 2016 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Учет приобретений долей в совместных операциях» - Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Разъяснение допустимых методов амортизации» - Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (1А3) 38 «Нематериальные активы» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 - 2014 годов (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 19 и МСФО(IAS)34;
- «Инициатива по раскрытиям» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года);
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (1РКЗ) 10, МСФО (1РКЗ) 12 и МСФО (1АЗ) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно, представлены ниже:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- «Инициатива по Раскрытиям» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты);
- «Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты);
- «Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- «Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28 (Дата вступления в силу пока не определена).

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

#### **Примечание 5. Определение справедливой стоимости**

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

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

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

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости,

то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

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

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

#### **Примечание 6. Информация по сегментам**

Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте - продажа электрической энергии и мощности. Основной рынок сбыта - город Липецк и Липецкая область. Результаты деятельности в этом сегменте за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлены соответственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам оказываемых услуг содержится в Примечании 18.

Все активы Группы расположены на территории Липецка и Липецкой области.

## Примечание 7. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины, оборудование и прочие ОС	Транспорт	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
По состоянию на 1 января 2015	48 111	-	43 826	23 138	31 337	146 412
Поступления		-		781	4 358	5 139
Ввод в эксплуатацию	15 849	6 947	6 420	-	(29 216)	-
Выбытия		-	(25)	(744)	(1 161)	(1 930)
По состоянию на 31 декабря 2015	63 960	6 947	50 221	23 175	5 319	149 621
Поступления		-		-	4 253	4 253
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	-	-	-
Выбытия		-	(129)	-	-	(129)
По состоянию на 31 декабря 2016	63 960	6 947	50 092	23 175	9 572	153 745
<i>Накопленная амортизация</i>						
По состоянию на 1 января 2015	(20 077)		(16 632)	(10 572)		(47 281)
Начисление	(2 894)	(1 389)	(9 135)	(4 324)	-	(17 742)
Выбытие	-	-	25	744	-	769
По состоянию на 31 декабря 2015	(22 970)	(1 389)	(25 742)	(14 152)	-	(64 254)
Начисление	(4 624)	(3 334)	(8 483)	(3 387)	-	(19 828)
Выбытие	-	-	57	-	-	57
По состоянию на 31 декабря 2016	(27 594)	(4 724)	(34 168)	(17 539)	-	(84 025)
<i>Остаточная стоимость</i>						
По состоянию на 31 декабря 2015	40 989	5 557	24 479	9 023	5 319	85 367
По состоянию на 31 декабря 2016	36 365	2 223	15 924	5 635	9 572	69 720

Объекты основных средств и незавершенного строительства, находящиеся в залоге по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 отсутствуют. Авансы выданные под строительство объектов незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 отсутствуют. Капитализации процентов по займам и кредитам и переоценок основных средств не проводилось в течение 2015 и 2016 годов. Основные средства, находящиеся в финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 отсутствуют.

Примечание 8. Нематериальные активы

	Программные продукты	Торговая марка	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2015	124 109	4 899	129 008
Поступления	39 247	-	39 247
Выбытия	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015	163 357	4 899	168 256
Поступления	7 366	-	7 366
Выбытия	(2 275)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2016	168 448	4 899	175 622
<i>Накопленная амортизация</i>			
По состоянию на 1 января 2015	(17 049)	-	(17 049)
Начисление	(14 660)	-	(14 660)
Выбытие	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015	(31 709)	-	(31 709)
Начисление	(19 724)	-	(19 724)
Выбытие	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2016	(51 433)	-	(51 433)
<i>Остаточная стоимость</i>			
По состоянию на 31 декабря 2015	131 648	4 899	136 546
По состоянию на 31 декабря 2016	117 015	4 899	121 913

В составе статьи «Программные продукты» отражены расходы по внедрению Oracle. Выбытие по статье «Программные продукты» вызвано корректировкой счетов за расходы поставщика Oracle, капитализированные в прошлых периодах.

**Примечание 9. Отложенные налоговые активы / (обязательства)**

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

	Основные средства	Дебиторская задолженность	Прочее	Итого
Сальдо на 1 января 2015	2 869	(6 676)	940	(2 867)
Признано в отчете о прибылях и убытках	1 930	2 604	(3 562)	971
Сальдо на 31 декабря 2015	4 799	(4 072)	(2 622)	(1 896)
Признано в отчете о прибылях и убытках	412	3 155	(651)	2 915
Сальдо на 31 декабря 2016	5 211	(917)	(3 274)	1 020

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

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Отложенные налоговые активы	8 410	6 023
Отложенные налоговые обязательства	(7 390)	(7 919)
<b>Чистая величина отложенных налоговых активов/обязательств</b>	<b>1 020</b>	<b>(1 896)</b>

**Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	Валюта	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>			
Торговая долгосрочная дебиторская задолженность	RUR	41 761	59 055
<b>Итого</b>		<b>41 761</b>	<b>59 055</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>			
Торговая дебиторская задолженность	RUR	1 769 425	1 482 690
Прочая дебиторская задолженность	RUR	86 764	52 683
Авансы выданные	RUR	14 075	24 272
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	RUR	(221 808)	(312 155)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	RUR	(19 360)	(3 564)
<b>Итого</b>		<b>1 629 096</b>	<b>1 243 925</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена амортизированной стоимости с учетом дисконтирования по ставке 10% (2015 г - 11%).

В составе торговой дебиторской задолженности отражена дебиторская задолженность ПАО «МРСК Центра» по объему поставляемой электрической энергии для целей компенсации потерь



по состоянию на 31 декабря 2016 года в сумме 109 695 тыс. руб., из которых по задолженности на 22 687 тыс. руб., не урегулированы разногласия и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности. Даная сумма отражена за минусом имеющихся разногласий. Руководство Группы считает, что вероятность погашения дебиторской задолженности ПАО «МРСК Центра» является высокой, поэтому резерв под ее обесценение не создавался. По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность ПАО «МРСК Центра», по которой не урегулированы разногласия и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности составила 41 713 тыс. руб.

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

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

#### Неденежные операции

В течение 2016 года в расчетах с ПАО «МРСК Центра» были осуществлены зачеты взаимных требований. Общая сумма проведенных в 2016 году взаимозачетов составила 1 762 553 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 1 768 035 тыс. руб.)

Общая сумма разногласий по проведенным зачетам взаимных требований на 31 декабря 2016 года составила 1 288 922 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 936 094 тыс. руб.)

#### Примечание 11. Налоги к возмещению

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
НДС с авансов полученных	34 946	39 435
НДС к возмещению	-	-
Прочие налоги	30	2
<b>Итого</b>	<b>34 975</b>	<b>39 437</b>

#### Примечание 12. Банковские депозиты

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

			31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Банковские депозиты</b>				
<i>Депозиты со сроком погашения</i>		<i>Процент.</i>		
<i>менее 3 месяцев</i>	<i>Валюта</i>	<i>ставка</i>		
АО "Газпромбанк"	RUR	9-10%	245 260	299 262
ПАО "Банк ВТБ"	RUR	9-10%	145 500	356 342
АО "Альфа-банк"	RUR	8-9%	-	71 740
ПАО "Сбербанк"	RUR	9-10%	-	49 000
ПАО "Липецккомбанк"	RUR	6-9,5%	296 600	26 000
<b>Итого</b>			<b>687 360</b>	<b>802 344</b>

**Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты**

**Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>Валюта</u>	<u>31 декабря 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
Денежные средства в кассе и на расчетных счетах	RUR	137 588	23 730
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	RUR	687 360	802 344
Прочие денежные средства и их эквиваленты	RUR	3 222	1 787
<b>Total</b>		<b>828 170</b>	<b>827 861</b>

**Примечание 14. Капитал**

**Акционерный капитал**

	<u>31 декабря 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	155 521 950	155 521 950
Номинальная стоимость, (руб.)	0,22	0,22
<b>Итого акционерный капитал, (руб.)</b>	<b>34 214 829</b>	<b>34 214 829</b>

**Выплаченные и объявленные дивиденды**

Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов за 2015 год.

В 2016 году дивиденды в сумме 136 тыс. руб. (96 тыс. руб. в 2015 году) были присоединены к нераспределенной прибыли Группы в виду истечения срока их востребования.

**Прибыль на акцию**

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2015</u>
Прибыль на акцию		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	155 521 950	155 521 950
Прибыль за год, причитающаяся собственникам	34 784	35 866
<b>Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (руб.)</b>	<b>0,22</b>	<b>0,23</b>

**Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления**

	Валюта	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая кредиторская задолженность	RUR	1 459 868	1 222 652
Прочая кредиторская задолженность	RUR	1 919	2 342
Дивиденды к выплате	RUR	114	254
		<b>1 461 900</b>	<b>1 225 248</b>
Авансы полученные	RUR	211 076	227 098
Задолженность перед персоналом	RUR	27 103	30 792
		<b>238 179</b>	<b>257 891</b>

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

**Примечание 16. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

**Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Налог на добавленную стоимость	38 447	22 904
Обязательные страховые взносы	12 033	11 052
Налог на доходы физических лиц	1 695	2 290
Прочие налоги	268	395
<b>Итого</b>	<b>52 443</b>	<b>36 641</b>

**Примечание 17. Резервы**

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Резервы по судебным разбирательствам	52 619	32 329
Резерв на повышающий коэффициент	34 042	-
<b>Итого</b>	<b>86 661</b>	<b>32 329</b>

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Резервы по судебным разбирательствам</b>	<b>32 329</b>	<b>1 484</b>
Сальдо на 1 января	22 411	32 329
Начисление	(2 121)	(1 484)
Восстановление	52 619	32 329
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>52 619</b>	<b>32 329</b>
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Резерв на повышающий коэффициент</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Сальдо на 1 января	34 042	-
Начисление	-	-
Восстановление	34 042	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>34 042</b>	<b>-</b>

Группа признает оценочные обязательства в отношении средств, начисленных в результате применения повышающего коэффициента, введенного Постановлением Правительства РФ от 06.05.2011г №354 (с учетом изменений, внесенных постановлением Правительства РФ от 29.06.2016г №603). Величина оценочного обязательства определяется как сумма начисленных Группой средств в результате применения повышающего коэффициента при расчете платы за коммунальные услуги, поставляемые в многоквартирный или жилой дом, не оборудованный прибором учета при наличии технической возможности. В течение года фактические расходы на мероприятия, определяемые законодательством, производятся только за счет сформированного резерва.

Остальные резервы, признанные в учете, относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям к Группе

#### Примечание 18. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Продажа электроэнергии и мощности	21 033 921	16 657 969
Прочая выручка	43 191	69 649
<b>Итого</b>	<b>21 077 113</b>	<b>16 727 618</b>

**Примечание 19. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Закупка электроэнергии	14 152 151	10 537 081
Передача электроэнергии	6 152 773	5 525 827
Расходы на персонал	316 667	295 075
Социальные расходы	119 600	100 000
Арендная плата	45 863	40 783
Консультационные и аналогичные расходы	10 260	12 001
Агентские услуги по приему платежей	52 947	29 990
Ремонт и техническое обслуживание	14 240	9 349
Распечатка и доставка счетов и извещений	17 104	18 935
Сырье и материалы	12 725	15 112
Амортизация основных средств	19 828	17 742
Амортизация нематериальных активов	19 724	14 660
Изменение в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	74 866	37 517
Прочие расходы	67 201	81 367
<b>Итого</b>	<b>21 075 948</b>	<b>16 735 439</b>

**Примечание 20. Расходы на персонал**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Заработная плата, премии, мат.помощь и прочие социальные расходы на персонал	246 981	231 222
Отчисления в Пенсионный фонд и другие фонды	69 686	63 853
<b>Итого</b>	<b>316 667</b>	<b>295 075</b>

**Примечание 21. Прочие операционные доходы, нетто**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Штрафы и пени к получению	24 567	13 970
Прибыль от выбытия основных средств	-	271
Прочие расходы, нетто	(8 896)	(10 553)
<b>Итого</b>	<b>15 670</b>	<b>3 688</b>

**Примечание 22. Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Процентные доходы по банковским депозитам	64 644	77 517
Эффект от дисконтирования финансовых активов	738	(3 661)
Расходы на выплату процентов	(608)	(608)
Курсовые разницы	156	-
<b>Итого</b>	<b>64 931</b>	<b>73 248</b>

**Примечание 23. Расходы по налогу на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Текущий налог на прибыль	49 897	32 277
Отложенный налог на прибыль	(2 915)	971
<b>Итого</b>	<b>46 981</b>	<b>33 249</b>

Применимая налоговая ставка для Группы в 2016 и 2015 году представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

**Расчет эффективной ставки налога:**

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>81 766</b>	<b>69 115</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога 20%	16 353	13 823
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	30 628	19 426
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	-	-
<b>Фактический налог на прибыль, рассчитанный по эффективной ставке 57.4% (2015: 48.1% )</b>	<b>46 981</b>	<b>33 249</b>

**Примечание 24. Управление финансовыми рисками**

**(а) Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

#### б) Кредитный риск

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

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	1 656 781	1 278 708
Банковские депозиты	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	828 170	827 861
<b>Итого</b>	<b>2 484 951</b>	<b>2 106 569</b>

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

<b>31 декабря 2016</b>			
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение</b>	<b>Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение</b>	<b>Задолженность, по которой создан резерв под обесценение</b>
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	1 408 963	56 204	28 157
90-180 дней	-	65 106	92 493
180-360 дней	-	9 700	33 708
более чем 360 дней	41 761	75 048	86 811
<b>Итого</b>	<b>1 450 724</b>	<b>206 058</b>	<b>241 169</b>
<b>31 декабря 2015</b>			
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение</b>	<b>Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение</b>	<b>Задолженность, по которой создан резерв под обесценение</b>
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	1 080 292	17 950	16 458
90-180 дней	-	21 875	111 629
180-360 дней	-	28 780	27 034
более чем 360 дней	59 055	70 756	160 598
<b>Итого</b>	<b>1 139 347</b>	<b>139 361</b>	<b>315 720</b>

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

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



	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности</b>		
Сальдо на 1 января	<b>315 720</b>	<b>466 467</b>
Начисление	409 693	421 618
Восстановление	(334 827)	(384 101)
Списание за счет резерва	(149 417)	(188 264)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>241 169</b>	<b>315 720</b>

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

**(в) Риск ликвидности**

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

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

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

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

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 1 года
<b>На 31 декабря 2016</b>			
Кредиты и займы (проценты)	12	12	12
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 461 900	1 461 900	1 461 900
	<b>1 461 912</b>	<b>1 461 912</b>	<b>1 461 912</b>
<b>На 31 декабря 2015</b>			
Кредиты и займы (проценты)	214	214	214
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 225 248	1 225 248	1 225 248
	<b>1 225 462</b>	<b>1 225 462</b>	<b>1 225 462</b>

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления

рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**(i) Валютный риск**

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

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

**(д) Справедливая стоимость**

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

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 5.

**(е) Управление капиталом**

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

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

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

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

**Примечание 25. Операционная аренда**

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

Ниже представлены суммы платежей по договорам операционной аренды:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Менее 1 года	39 025	37 970
От 1 до 5 лет	42 349	65 407
Свыше 5 лет	-	-
<b>Итого</b>	<b>81 374</b>	<b>103 377</b>

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

За текущий период расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 45 863 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года - 40 783 тыс. руб.).

**Примечание 26. Договорные и условные обязательства**

**Принятые на себя обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств отсутствуют (на 31 декабря 2015 года - также отсутствуют).

### **Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа застраховала все здания. Группа не осуществляла страхование на случай остановки производственной деятельности и страхование ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

### **Условные налоговые обязательства**

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

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

### **Судебные разбирательства**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Большинство судебных разбирательств связано с наличием неурегулированных разногласий по взаиморасчетам между Компанией и ПАО «МРСК Центра». По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имеются неурегулированные разногласия по кредиторской задолженности перед ПАО «МРСК Центра», по которым не признаны оценочные обязательства, на общую сумму 1 691 707 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 1 305 364 тыс. руб.).

Неурегулированные разногласия включают разногласия в части прекращения обязательств Группы зачетом встречного однородного требования на сумму 1 288 922 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года - 936 094 тыс. руб.) (см. Примечание 10). Руководство Группы считает, что вероятность урегулирования данных разногласий не в пользу Компании является низкой.

### **Примечание 27. Связанные стороны**

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 контроль над компанией принадлежал ZEFAVEL TRADING LIMITED.

**Операции с материнской компанией**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., а также года закончившегося 31 декабря 2015 г. операций по начислению и выплате дивидендов материнской компании не производилось.

**Операции с другими связными сторонами**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и года, закончившегося 31 декабря 2015 г. операции с другими связными сторонами отсутствовали.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Заработная плата и премии	42 947	46 180

**Примечание 28. События после отчетной даты**

По мнению Руководства, у Группы отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.