

ОАО ЛИПЕЦКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ

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

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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	22
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	23
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	24
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)	25
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 12. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ И ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КАПИТАЛ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 17. РЕЗЕРВЫ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ВЫРУЧКА	30
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 20. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	31
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 23. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	32
ПРИМЕЧАНИЕ 25. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	36
ПРИМЕЧАНИЕ 26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
ПРИМЕЧАНИЕ 27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	37
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	38

Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества
Липецкая энергосбытовая компания

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «ЛЭСК» (ОГРН-1054800190037, Место нахождения: 398024, Российская Федерация, г. Липецк, проспект Победы, д.87«а») и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка обесценения дебиторской задолженности

См. Примечания 3, 10 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 2 344 965 тыс. руб. (3 211 610 тыс. руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 866 645 тыс. руб.). В примечании 10 раскрыта информация о разногласиях по дебиторской задолженности ПАО «МРСК «Центра» в сумме 40 754 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года (138 207 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года).

В структуре дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы задолженность, оцениваемая руководством Группы как сомнительная, составляет значительную часть (по состоянию на 31 декабря 2018 года начислен резерв под обесценение в размере 27% от общей суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков).

Руководство Группы создает резерв в отношении сомнительной для взыскания задолженности исходя из оценки ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей, их индивидуальной специфики, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств, исходя из обстоятельств, существующих на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма обесценения является значительной.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:

- проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов, рассматриваемых руководством;
- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для проверки анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы;
- выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для оценки выводов, сделанных руководством в отношении отсутствия обесценения с учетом перспектив и сроков погашения данной задолженности;
- выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку анализа вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений, подтверждающих оплату задолженности после 31.12.2018;
- получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения дебиторской задолженности.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении обесценения дебиторской задолженности при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства и неурегулированные разногласия с ПАО «МРСК «Центра»

См. Примечание 26 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих суждений, и оценочных значений.

Мы рассматриваем данный вопрос аудита как ключевой в связи с тем, что законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении разногласий по задолженности ПАО «МРСК «Центра» и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены контрагентом.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы оценивает величину и вероятность возникновения возможных обязательств с учетом предъявленных или

возможных к предъявлению претензий ПАО «МРСК «Центра» и существующей арбитражной практики.

В случае, если вероятность возникновения возможных обязательств оценивается как высокая (более 50%), величина начисленного резерва включена в состав краткосрочных обязательств. Сумма начисленного резерва в отношении претензий ПАО «МРСК «Центра» по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 57 607 тыс. руб. и раскрыта в примечании 26. Общая сумма разногласий с ПАО «МРСК «Центра», по которым не признаны оценочные обязательства, составила 1 688 137 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года) и 1 848 369 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года).

Вероятность неблагоприятного для Группы развития событий не может быть оценена с достаточной степенью надежности, однако последствия могут быть значительными с точки зрения их влияния на показатели финансового положения и финансовых результатов деятельности Группы в целом.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки величины и вероятности возникновения возможных претензий ПАО «МРСК «Центра» включали следующее:

- проверка на выборочной основе правильности расчета и отражения в консолидированной финансовой отчетности текущих обязательств перед контрагентом ;
- анализ обоснованности позиции руководства по отражению существенных обязательств, возникающих при осуществлении операций с ПАО «МРСК «Центра»;
- анализ актов и решений судов в отношении сделок Группы и ПАО «МРСК «Центра» ;
- анализ существующей практики по судебным спорам в отношении операций, позиция руководства в отношении которых может быть оспорена контрагентами;
- выборочная проверка достаточности сформированных в консолидированной финансовой отчетности резервов;
- получение письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки величины возможных обязательств перед ПАО «МРСК «Центра».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении условных обязательств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не выявили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных дополнительных раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в ежеквартальных отчетах эмитента, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за

составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающими за корпоративное управление заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения с лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудиторской организации:
Директор ООО «Интерком-Аудит-Л»



А.Н. Козлов

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит-Л»,
ОГРН 1034800165619,
398002, г. Липецк, ул. Балмочных С.Ф., владение 11,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11206025537

«22» Апреля 2019 г.

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	65 071	61 379
Нематериальные активы	7	101 282	110 101
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	13 129	24 751
Отложенные налоговые активы	9	35 599	7 985
Итого внеоборотных активов		215 082	204 215
Оборотные активы			
Запасы		3 505	3 377
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	2 496 733	2 097 881
Переплата по налогу на прибыль		5 039	-
Налоги к возмещению	11	18 160	20 148
Займы выданные	12	9 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	12, 13	494 368	600 673
Итого оборотных активов		3 026 805	2 722 080
ИТОГО АКТИВЫ		3 241 887	2 926 295
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	9	5 040	6 657
Итого долгосрочных обязательств		5 040	6 657
Краткосрочные обязательства			
Проценты по кредитам и займам		410	295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 731 526	1 591 177
Резервы	17	223 353	184 937
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	19 349
Кредиторская задолженность по прочим налогам и взносам	16	78 697	98 386
Итого краткосрочных обязательств		2 033 987	1 894 144
Капитал			
Акционерный капитал	14	34 215	34 215
Нераспределенная прибыль		1 168 646	991 279
Итого капитал, принадлежащий собственникам		1 202 861	1 025 494
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		3 241 887	2 926 295

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22.04.2019 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

Г.Н. Баранов

Главный бухгалтер

Е.А. Татьяна

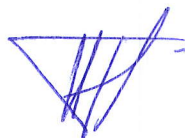
Консолидированный отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 11 по 38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке
 и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Выручка	18	23 399 667	22 093 735
Операционные расходы	19,20	(23 248 994)	(22 069 193)
Прочие операционные доходы, нетто	21	25 135	101 611
Операционная прибыль		175 808	126 154
Финансовые доходы	22	47 526	40 226
Финансовые расходы	22	(3 028)	(2 207)
Прибыль до налогообложения		220 305	164 173
Расход по налогу на прибыль	23	(30 939)	(43 651)
Чистая прибыль за период		189 367	120 523
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за период		189 367	120 523
Прибыль на акцию - базовая и разводненная, (в руб).		1,22	0,77

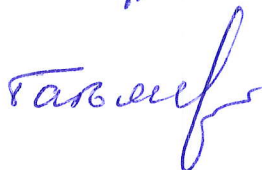
Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22.04.2019 года и подписана от его лица:

Генеральный директор



Г.Н. Баранов

Главный бухгалтер



Е.А. Татьяна

ОАО Липецкая энергосбытовая компания
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
	208 306	164 173
Прибыль до налогообложения		
Корректировки:		
Амортизация	30 993	36 636
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	120 236	575 964
Финансовые доходы и расходы, нетто	(44 498)	(38 019)
Изменение оценочных обязательств (Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	38 416	98 276
Списание долгов на основании срока исковой давности	-	-
	(9 074)	(2 824)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	344 379	834 206
Изменение дебиторской задолженности	(492 124)	(1 019 588)
Изменение запасов	(128)	1 375
Изменение кредиторской задолженности	140 183	(108 857)
Изменение прочих налогов к уплате	(16 737)	71 271
Потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(24 426)	(221 593)
Налог на прибыль уплаченный	(85 523)	(22 464)
Проценты уплаченные	(2 912)	(1 923)
Чистые потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности	(112 861)	(245 980)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств и НКС	(15 600)	(4 902)
Поступления от продажи основных средств	3	57
Приобретение нематериальных активов	(10 103)	(11 570)
Возврат займов выданных	-	-
Выдача займов	(9 000)	-
Проценты полученные	41 257	34 898
Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	6 557	18 483

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

Дивиденды выплаченные		-	-
Привлечение кредитов и займов		3 276 590	2 699 050
Погашение кредитов и займов		(3 276 590)	(2 699 050)
Чистые потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		-	-
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		-106 305	-227 497
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	600 673	828 170
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	494 368	600 673

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2017 года	34 215	870 643	869 934
Прибыль за период	-	120 523	120 523
Итого совокупный доход за период	-	120 523	120 523
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Невостребованные дивиденды	-	114	114
На 31 декабря 2017 года	34 215	991 279	990 572
На 1 января 2018 года	34 215	991 279	1 025 494
Пересчет в связи с применением IFRS 9		(11 999)	(11 999)
На 1 января 2018 года (пересчитано)	34 215	979 280	1 013 495
Прибыль за период	-	189 367	189 367
Итого совокупный доход за период	-	189 367	189 367
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Невостребованные дивиденды	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	34 215	1 168 646	1 202 861

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 2018 владеет 94,54% акций Компании.

В.А. Саламатин имеет право распоряжаться более чем 50 процентами общего количества голосов, принадлежащих 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 2018 Доля участия, %	31 декабря 2017 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 2018 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.

Изменение учетной политики. В связи с применением МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года Группа внесла следующие изменения в учетную политику

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - учетная политика и эффект применения

В связи с вступлением в силу с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет следующую учетную политику. Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- Оцениваемые в последующем по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыли, или убытки) и
- Оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков. При первоначальном признании Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на затраты на совершение сделки, прямо относящиеся к приобретению финансового инструмента, за исключением тех случаев, когда актив оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Затраты на совершение сделки в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, списываются в состав расходов. Впоследствии Группа оценивает все долевые инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия инвестиций не производится.

Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прибылей или убытков при соответствующих условиях. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Начиная с 1 января 2018 года, Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Методология обесценения применяется в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска.

Группа не применяла ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 9, и в соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9 сопоставимые данные не пересчитывала.

Влияние изменения классификации и оценки финансовых инструментов на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года.

	тыс. руб.
Нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2017 года	991 278
Убыток от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в составе дебиторской задолженности	(14 997)
Изменение отложенных налогов в связи с пересчетом убытка от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в составе дебиторской задолженности	2 999
Итого изменение нераспределенной прибыли	(11 998)
Нераспределенная прибыль по состоянию на 1 января 2018 года	979 280

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Группа применила упрощенный подход определения ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе выше указанных принципов и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. В результате, сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 1 января 2018 года увеличилась на 14 997 тыс. руб. (без учета налога на прибыль) и, соответственно, на ту же сумму уменьшилась дебиторская задолженность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда товары или услуги передаются клиенту по цене операции. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

Получаемые компенсации потерь в сетях. Группа признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями. Получаемые Группой от сетевых компаний компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15. Сумма полученной компаниями Группы компенсации потерь в сетях за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 2 104 471 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года 1 807 134 тыс. руб.) Расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 6 939 088 тыс. руб., что за вычетом величины компенсации потерь составляет 4 834 616 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года 4 558 537 тыс. руб.)

(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 нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же

порядке, что и нереализованная прибыль, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся вложения в долговые и долевые 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:

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

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

(г) Нематериальные активы

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

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

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

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

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

(д) Запасы

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

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

(е) Убытки от обесценения

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является