

Группа компаний «ВЭС»

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3-4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменении капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Владимирская энергосбытовая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Владимирская энергосбытовая компания» и его дочерних предприятий, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Владимирская энергосбытовая компания» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Директор ООО «А.Д.Е. Аудит»
(квалификационный аттестат № 01-000421)

28 апреля 2016 года
Москва, Россия



Д.А. Кучер

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Владимирская энергосбытовая компания».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в ЕГРЮЛ за основным государственным номером № 1053303600019 от 01 января 2005 года выдано Межрайонной инспекцией ФНС №10 по Владимирской области.

Место нахождения: Российская Федерация, 600015, г. Владимир, ул. Разина, д.21.

Независимый аудитор: ООО «А.Д.Е. Аудит».

Свидетельство серия 77 № 014519866 о внесении записи в ЕГРЮЛ от 04.04.2012 за основным государственным регистрационным номером 1117746158507 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве.

Место нахождения: Российская Федерация, 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации НП «Российская коллегия аудиторов» № 1266-Ю. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11105027008.

Группа компаний «ВЭС»

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

	Приме- чание	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	149 200	588 241
Инвестиционное имущество	16	441 992	-
Нематериальные активы		8 498	14 719
Отложенные налоговые активы	13	94 274	39 923
Итого внеоборотные активы		693 964	642 883
Оборотные активы			
Запасы	17	8 315	6 048
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	2 261 347	2 487 018
Предоплата по налогу на прибыль		16 004	41 284
Прочие краткосрочные финансовые активы	19	8 260	600
Денежные средства и их эквиваленты	20	80 635	67 719
Итого оборотные активы		2 374 561	2 602 669
Итого активы		3 068 525	3 245 552
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акции	21	74 372	74 372
Нераспределенная прибыль		527 988	858 139
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		602 360	932 511
Доля неконтролирующих акционеров		-	4 848
Итого капитал		602 360	937 359
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	13	62 718	129 982
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу	15	8 697	3 883
Итого долгосрочные обязательства		71 415	133 865
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	22	1 022 889	654 278
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	1 354 172	1 478 078
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	15	7 716	2 116
Задолженность по прочим налогам	24	8 670	39 856
Задолженность по налогу на прибыль		1 303	-
Итого краткосрочные обязательства		2 394 750	2 174 328
Итого обязательства		2 466 165	2 308 193
Итого капитал и обязательства		3 068 525	3 245 552

Генеральный директор

А.И. Белозерских

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 апреля 2016 года

Группа компаний «ВЭС»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Доходы от основной деятельности	8	11 038 236	12 245 803
Операционные расходы	9	(11 176 682)	(11 412 935)
Административные расходы	10	(144 196)	(223 057)
Прибыль/(убыток) от текущей деятельности		(282 642)	609 811
Прочие доходы/(расходы), нетто	11	1 418	(15 762)
Финансовые расходы, нетто	12	(142 946)	(70 965)
Убыток от выбытия инвестиций	6	-	(116 583)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(424 170)	406 501
Доход/(расход) по налогу на прибыль	13	100 884	(130 145)
Чистая прибыль/(убыток) за период		(323 286)	276 356
Принадлежащий:			
Акционерам Компании		(325 725)	278 889
Неконтролирующим акционерам		2 439	(2 533)
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров ПАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	14	(11,17)	9,56
Средневзвешенное количество акций в обращении		29 165 220	29 165 220

Генеральный директор

А.И. Белозерских

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 апреля 2016 года

Группа компаний «ВЭС»

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

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2015 (424 170)	Год, закончившийся 31 декабря 2014 406 501
(Убыток)/прибыль до налогообложения			
Корректировки:			
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	9, 15, 16	47 627	48 537
Начисление/(сторнирование) резерва по сомнительным долгам	9	386 629	(145 836)
Результат от выбытия основных средств	11	(2 007)	(1 407)
Процентные доходы	12	(61 039)	(11 813)
Процентные расходы	12	203 985	78 248
Процентные расходы - связанные стороны	12	-	4 530
Результат выбытия инвестиций	6	-	116 583
Амортизация нематериальных активов	9	8 390	1 961
Списание дебиторской задолженности	11	7	355
Списание кредиторской задолженности	11	(431)	-
Начисленное обязательство по претензиям	11	9 919	69 677
Прочие		(55)	(1 307)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		168 855	566 029
Изменение запасов		(2 213)	(3 843)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(188 592)	(534 900)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		(94 625)	188
Изменение налогов к уплате		4 087	12 874
Налог на прибыль уплаченный		(38 621)	(45 851)
Проценты уплаченные		(203 991)	(80 961)
Итого использование денежных средств по текущей деятельности		(355 100)	(86 464)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(24 240)	(16 990)
Приобретение нематериальных активов		(2 169)	(11 547)
Полученные проценты по депозитам		61 039	11 813
Поступления от продажи основных средств		-	1 400
Предоставление займов		(8 260)	-
Итого поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		26 370	(15 324)
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных займов		3 648 000	5 370 000
Погашение краткосрочных займов		(3 278 000)	(5 220 000)
Погашение краткосрочных займов - связанные стороны		-	(109 500)
Платежи по финансовому лизингу		(16 914)	(2 023)
Выкуп доли участника ООО «Теплогаз Владимир»		(9 576)	-
Выплата дивидендов		(1 864)	(1 860)
Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности		341 646	36 617
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		12 916	(65 171)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		67 719	134 250
Поступление/(выбытие) денежных средств в результате выбытия ООО «Владимиртеплогаз»		-	(1 360)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		80 635	67 719

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 апреля 2016 года



А.И. Белозерских

О. М. Кленова

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа компаний «ВЭС»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал		
1 января 2015		74 372	858 139	932 511	4 848	937 359
Чистый убыток за период		-	(325 725)	(325 725)	2 439	(323 286)
Выкуп доли в ООО «Теплогаз Владимир»		-	(2 290)	(2 290)	(7 287)	(9 577)
Дивиденды	21	-	(2 136)	(2 136)	-	(2 136)
31 декабря 2015		74 372	527 988	602 360	-	602 360

	Примечание	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал		
1 января 2014		74 372	580 642	655 014	66 820	721 834
Чистая прибыль за период		-	278 889	278 889	(2 533)	276 356
Выбытие ООО «Владимиртеплогаз»		-	-	-	(59 439)	(59 439)
Дивиденды	21	-	(1 392)	(1 392)	-	(1 392)
31 декабря 2014		74 372	858 139	932 511	4 848	937 359

Генеральный директор

А.И. Белозерских

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 апреля 2016 года

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Владимирская энергосбытовая компания» (далее по тексту «Общество») создано в результате реорганизации ПАО «Владимирэнерго» в форме выделения 1 января 2005 года.

Группа компаний «ВЭС» (далее по тексту «Группа») состоит из Общества, ООО «ЭнергоСервис» (доля владения 100%), ООО «Владимирэнергообит» (доля владения 100%) и ООО «ТеплогазВладимир» (доля владения 74%, эффективная доля контроля 100%).

Основной деятельностью Общества является покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) и реализация потребителям на территории Владимирской области в Российской Федерации. Деятельность Группы также включает производство котельными пара и горячей воды (тепловой энергии).

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Владимир, ул. Раина, дом 21.

Конечной контролирующей стороной Группы является ООО «ЭнергоРесурс».

Основными акционерами Общества в по состоянию на 31 декабря 2015 являются:

- ООО «ЭнергоРесурс» – 26,95%;
- Адерин Инвестмент Лимитед – 23,07%;
- ООО «Агентство развития энергосистем» – 22,05%;
- ООО «Сбытовой холдинг» – 20,76%.

Основными акционерами Общества в по состоянию на 31 декабря 2014 являлись:

- ООО «ЭнергоРесурс» – 26,95%;
- О.Н. Филиппова – 23,07%;
- ООО «Агентство развития энергосистем» – 22,05%;
- ООО «Сбытовой холдинг» – 20,76%.

Обыкновенные акции Общества обращаются на Московской бирже (ММВБ – РТС) во внекотировальном списке.

Экономические условия ведения деятельности в Российской Федерации. На протяжении 2015 года российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, а курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам значительно снизился.

Негативное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в России может отразиться на выручке Общества и его чистой прибыли. В связи с этим Обществом будут приняты меры по сокращению расходов.

Руководство Общества не может достоверно оценить влияние дальнейшего ухудшения экономической ситуации на ее будущее финансовое положение. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

Принцип непрерывности деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. Российский рынок электроэнергии и мощности состоит из оптового и розничного рынков. Мощность и электроэнергия, несмотря на несомненную взаимосвязь, рассматриваются как отдельные товары. Рынок мощности представляет собой обязательство и возможность поддержания генерирующего оборудования в постоянной готовности к выработке электрической энергии для удовлетворения заранее согласованного уровня спроса, тогда как реализация электроэнергии представляет собой фактическую поставку электроэнергии потребителям. Общество является участником как оптового рынка, на котором они покупают электроэнергию и мощность, так и розничного рынка, на котором они покупают и продают ее конечным потребителям.

Сезонный характер деятельности. Спрос на электрическую энергию и мощность, тепловую энергию зависит от времени года и погодных условий. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением переоценки основных средств. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иное.

Компании Группы ведут учет и готовят финансовую информацию в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту «РСБУ»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных РСБУ, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления отчетности с учетом требований МСФО.

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних обществ, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты

по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Общество и все дочерние общества Группы применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Общество. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

Зависимые общества и совместные предприятия. Вложения в зависимые общества и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на доле Группы в соответствующем обществе. Зависимыми являются общества, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих обществах составляет от 20 до 50 процентов. Инвестиции в зависимые общества учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от зависимых обществ, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в зависимые общества. Иные изменения доли Группы в чистых активах зависимого общества, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках зависимых обществ отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах зависимых обществ; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой и (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов зависимых обществ признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах зависимых обществ.

Однако, когда доля Группы в убытках зависимого общества равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данного зависимого общества.

Совместным предприятием называется соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль характеризуется принятием решений в отношении значимой деятельности, требующим единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль и обусловленного договором.

Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместное предприятие или зависимые общества. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми обществами или совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях.

Выбытие дочерних обществ, зависимых обществ или совместных предприятий. Когда Общество утрачивает контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в зависимом обществе, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Общество осуществило непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может

означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая, как правило, определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Основные средства. Объекты основных средств отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты. Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация основных средств. Земельные участки не амортизируются. Амортизация по прочим объектам основных средств начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования. Группа проводит пересмотр сроков полезного использования основных средств по необходимости по решению руководства.

Сроки полезного использования для групп объектов основных средств:

Тип основных средств	Сроки полезного использования
Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	5-38
Прочие	2-15

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 15). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность учитывается по первоначальной стоимости. При этом актив признается в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

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

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной

финансовой реорганизации; (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Изменение отложенного налога признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе капитала.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних обществ или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который отражается не по справедливой стоимости и подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

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

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

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

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

В тех случаях, когда активы переданы в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход пропорционально сроку аренды.

Признание доходов от текущей деятельности. Доходы от текущей деятельности отражаются по факту поставки электроэнергии и предоставления мощности покупателям, поставки теплотенергии, а также по факту реализации прочих товаров и услуг в течение периода. Доходы от текущей деятельности отражаются без налога на добавленную стоимость.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

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

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

Примечание 3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

Оценочные обязательства (резервы). Группа начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой сумм резервов по обязательствам и начислениям основывается на существующих фактах и оценке возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем.

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

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

Примечание 4. Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2015 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Ежегодные усовершенствования
МСФО (период 2010-2012 годов)

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 июля
2014 года или после этой даты)

Включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе долевых инструментов - разъясняет условия наделения правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий наделения правами.

МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса - разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление, а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевые инструменты, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки.

МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты - требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость - разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования незначителен.

МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация - это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 Связанные стороны - разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования
МСФО (период 2011-2013 годов)

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 июля
2014 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 1 Первое применение МСФО - Основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать:

- МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или
- Один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости - разъясняет, что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционная недвижимость - разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса - требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3. Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

Поправка к МСФО (IFRS) 11
Совместная деятельность
Учет приобретений долей в
совместных операциях
(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес
- Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62A, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило, отражает факты, иные, чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98A-98C для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная финансовая
отчетность и МСФО (IAS) 28
Инвестиции в ассоциированные
компании
Продажа или взнос активов
инвестором в ассоциированную
компанию или совместное
предприятие
(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 27
Отдельная финансовая
отчетность
Метод долевого участия в
отдельной финансовой
отчетности
(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевному методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Группа ожидает, что применение поправок не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательства по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательства по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Поправки к МСФО (IAS) 1
Представление Финансовой
Отчетности

Инициатива по Раскрытиям
(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная Финансовая
отчетность, МСФО (IFRS) 12
Раскрытие Информации об
Участии в Других Предприятиях, и
к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в
Ассоциированные и Совместные
Предприятия

Инвестиционные компании:
Применение исключения в
отношении консолидации
(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Группа ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепцию существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
- Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только тогда, когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.
- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.

Примечание 6. Приобретение и выбытие компаний

В 2015 году участник ООО «Теплогаз Владимир» направил заявление о выходе из состава участников, миноритарная доля в размере 26% была выкуплена за 9 577 тысяч рублей, в результате доля владения Группы в ООО «Теплогаз Владимир» составила 100%.

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В 2014 году ОАО «Владимирская энергосбытовая компания» приобрела 100% ООО «Владимирэнергосбыт» у связанных сторон. Приобретение компании ООО «Владимирэнергосбыт» как компании, находящейся под общим контролем, было отражено по методу учета предшественника, начиная с 1 января 2013 года.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Итого активы	143 171	24 372
Итого обязательства	(130 980)	(16 862)
Чистые активы	12 191	7 510

15 августа 2014 года ООО «Энерго Сервис» подало заявление о выходе из состава участников ООО «Владимиртеплогаз» путем отчуждения доли 57,29% в пользу ООО «Владимиртеплогаз». Результат от выбытия доли был рассчитан как разница между справедливой стоимостью переданного вознаграждения и доли в чистых активах ООО «Владимиртеплогаз», доли в чистых активах ООО «Селивановская сетевая компания» и доли в ассоциированной компании ООО «Гороховецкая сетевая компания» на дату перехода контроля.

Справедливая стоимость переданного вознаграждения	-
Доля в чистых активах ООО «Владимиртеплогаз» на дату перехода контроля	(105 211)
Доля в чистых активах ООО «Селивановская сетевая компания»	1 103
Справедливая стоимость доли 17,5% в ООО «Гороховецкая сетевая компания»	(12 475)
Результат от выбытия инвестиций	(116 583)

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме. Балансовые остатки Группы со связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Активы		
Торговая дебиторская задолженность	-	1 038
Авансы	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-
	-	1 038
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	1 014
	-	1 014

В таблице далее приводятся сводные данные по доходам и расходам со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	-	83 374
Операционные расходы	-	(189 884)
Прочие доходы	-	70 470
Прочие расходы	-	(6 642)
	-	(42 682)

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Далее представлены операции по займам, полученным от связанных сторон по состоянию на 31 декабря:

	2014
Баланс на начало периода	111 747
Поступление займов	-
Погашение займов	(109 500)
Начисленные проценты	4 761
Погашение процентов по займам	(7 008)
Баланс на конец периода	-

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, генеральный директор, его заместители по направлениям, главный бухгалтер. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2015 году составило 17 482 тысяч рублей (2014: 13 601 тысяч рублей).

Примечание 8. Доходы от основной деятельности

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	9 843 917	10 211 423
Выручка от реализации тепловой энергии	179 098	778 107
Доход от сдачи имущества в аренду	70 817	39 961
Прочие доходы от основной деятельности	944 404	1 216 312
Итого доходы от основной деятельности	11 038 236	12 245 803

Прочие доходы от основной деятельности включают компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компанией в 2015 году в сумме 942 819 тысяч рублей (2014: 1 180 874 тысяч рублей).

В 2015 году снизилась выручка от реализации тепловой энергии в связи с выбытием ООО «Владимиртеплогаз».

Примечание 9. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	6 787 003	6 940 346
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	3 545 420	3 709 751
Резерв по сомнительной задолженности	386 629	(145 836)
Заработная плата	128 329	194 565
Топливо	86 634	337 123
Амортизация основных средств	47 627	48 537
Страховые взносы	33 625	53 746
Расходы по договорам аренды	29 274	22 699
Агентские вознаграждения	28 531	28 403
Связь	22 515	19 148
Ремонт и техническое обслуживание	21 103	43 553
Услуги инфраструктурных организаций	12 074	11 774
Материалы	9 681	12 664
Амортизация нематериальных активов	8 390	1 961
Налоги, кроме налога на прибыль	6 837	7 911
Расходы на приобретение тепловой энергии	5 037	23 562
Коммунальные платежи	4 839	3 175
Прочие расходы на персонал	3 457	2 786
Расходы по страхованию имущества и ответственности	2 983	1 514
Услуги по транспортировке теплоэнергии	-	91 987
Прочие расходы	6 694	3 566
Итого операционные расходы	11 176 682	11 412 935

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Численность персонала Группы в 2015 году составляла 604 сотрудника (2014: 476 сотрудников).

Примечание 10. Административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Заработная плата	83 437	-
Страховые взносы	21 899	-
Услуги банков	17 277	20 561
Расходы на охрану	10 852	9 879
Информационные и консультационные услуги	7 531	16 777
Вознаграждение совета директоров	3 200	2 307
Услуги управляющей компании	-	173 533
Итого административные расходы	144 196	223 057

Снижение расходов по услугам управляющей компании в 2015 году связано с расторжением договора с управляющей компанией ООО «МРГ-Инвест» с 1 октября 2014 года. Административно-управленческий персонал ООО «МРГ-Инвест» был переведен в штат ПАО «Владимирэнергообл» в количестве 157 сотрудников и в штат ООО «Теплогаз Владимир» в количестве 4 сотрудников в связи с чем увеличились административные расходы в отношении заработной платы и страховых взносов. Увеличением штата компаний Группы привело также к росту расходов на аренду.

Примечание 11. Прочие доходы/(расходы), нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Штрафы и пени	21 189	22 763
Результат от выбытия основных средств	2 007	1 407
Результат от выбытия запасов	54	361
Доход от списания кредиторской задолженности	431	-
Прочие доходы	7 656	44 484
Расход от списания прочей дебиторской задолженности	(7)	(355)
Начисленное обязательство по искам и претензиям	(9 919)	(69 677)
Прочие расходы	(19 993)	(14 745)
Итого прочие доходы/(расходы), нетто	1 418	(15 762)

Примечание 12. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Процентные доходы	61 039	11 813
Процентные расходы - связанные стороны	-	(4 530)
Процентные расходы	(203 985)	(78 248)
Итого финансовые расходы, нетто	(142 946)	(70 965)

Примечание 13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Текущий налог на прибыль	(20 731)	(41 840)
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	121 615	(88 305)
Итого доход/(расход) по налогу на прибыль	100 884	(130 145)

В 2015 и 2014 годах для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(424 170)	406 501
Расчетная сумма дохода/(расхода) по налогу на прибыль по ставке РФ (20%)	84 834	(81 300)
Эффект от выбытия ООО «Владимиртеплогаз»	-	(37 659)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	16 050	(11 186)
Итого доход/(расход) по налогу на прибыль	100 884	(130 145)

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2015	Признано в консолиди- рованном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2014
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Краткосрочные обязательства	816	(30 837)	31 653
Дебиторская задолженность	83 184	131 587	(48 403)
Основные средства	8 535	276	8 259
Прочее	1 739	1 728	11
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	-	80 931	(80 931)
Инвестиционная собственность	(61 376)	(61 376)	-
Прочее	(1 342)	(694)	(648)
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	31 556	121 615	(90 059)

	31 декабря 2014	Признано в консолиди- рованном отчете о совокупном доходе	Выбытие ООО Владимир- теплогаз	31 декабря 2013
Отложенные активы по налогу на прибыль				
Краткосрочные обязательства	31 653	(27 183)	(13 331)	72 167
Дебиторская задолженность	(48 403)	(63 488)	(43 143)	58 228
Основные средства	8 259	8 259	-	-
Прочее	11	11	-	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль				
Основные средства	(80 931)	(5 266)	18 510	(94 175)
Прочее	(648)	(638)	305	(315)
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	(90 059)	(88 305)	(37 659)	35 905

Примечание 14. Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций	29 165 220	29 165 220
Чистая прибыль/(убыток), причитающийся акционерам Общества	(325 725)	278 889
Средневзвешенный базовый и разводненный (убыток) /прибыль на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров ПАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	(11,17)	9,56

Примечание 15. Основные средства

	Здания, соору- жения и земельные участки	Машины и обору- дование	Прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2015	424 766	214 300	37 465	7 314	683 845
Перевод в состав инвестиционного имущества	(314 726)	(208 840)	(1 862)	(232)	(525 660)
Приобретение	-	-	-	51 158	51 158
Ввод в эксплуатацию	12 556	23 944	20 762	(57 262)	-
Выбытие	-	(1 692)	(2 744)	1 182	(3 254)
Стоимость на 31 декабря 2015	122 596	27 712	53 621	2 160	206 089
Накопленная амортизация на 1 января 2015	(46 832)	(31 546)	(17 226)	-	(95 604)
Перевод в состав инвестиционного имущества	30 691	27 316	122	-	58 129
Амортизация за период	(5 644)	(3 065)	(13 379)	-	(22 088)
Выбытие	-	379	2 295	-	2 674
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015	(21 785)	(6 916)	(28 188)	-	(56 889)
Остаточная стоимость на 1 января 2015	377 934	182 754	20 239	7 314	588 241
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	100 811	20 796	25 433	2 160	149 200

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Здания, сооружения и земельные участки	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2014	483 711	355 515	34 235	13 053	886 514
Приобретение	-	-	-	70 648	70 648
Ввод в эксплуатацию	9 432	8 012	13 158	(30 602)	-
Выбытие ООО «Владимиртеплогаз»	(67 975)	(146 882)	(9 375)	(39 821)	(264 053)
Выбытие	(402)	(2 345)	(553)	(5 964)	(9 264)
Стоимость на 31 декабря 2014	424 766	214 300	37 465	7 314	683 845
Накопленная амортизация на 1 января 2014	(37 099)	(42 249)	(16 916)	-	(96 264)
Амортизация за период	(18 270)	(20 021)	(10 246)	-	(48 537)
Выбытие ООО «Владимиртеплогаз»	8 244	29 971	4 706	-	42 921
Выбытие	293	753	5 230	-	6 276
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014	(46 832)	(31 546)	(17 226)	-	(95 604)
Остаточная стоимость на 1 января 2014	446 612	313 266	17 319	13 053	790 250
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	377 934	182 754	20 239	7 314	588 241

Здания, сооружения и земельные участки включают производственные помещения, котельные, а также прочие нежилые помещения и земельные участки. К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию и наличие признаков возможного снижения стоимости объектов основных средств и незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2015 года и оценило возмещаемую стоимость активов. В целях расчета возмещаемой суммы была определена стоимость от использования основных средств и незавершенного строительства на основе оценки будущих потоков денежных средств. Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках отчетности. Оценка показала, что возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость основных средств и незавершенного строительства.

Финансовая аренда. Общество получило транспортные средства (легковые автомобили) по финансовой аренде, балансовая стоимость которых составляет 17 393 тысяч рублей.

	Минимальные арендные платежи	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	9 217	2 502
От 1 до 5 лет	9 595	4 591
Более 5 лет	-	-
Итого	18 812	7 093

	Проценты к уплате	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	1 501	386
От 1 до 5 лет	898	708
Более 5 лет	-	-
Итого	2 399	1 094

	Обязательства к уплате	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	7 716	2 116
От 1 до 5 лет	8 697	3 883
Более 5 лет	-	-
Итого	16 413	5 999

Операционная аренда. Общество арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, нежилые помещения на условиях неаннулируемой операционной аренды, а также транспортные средства. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
В течение года	37 441	12 418
Более 1 года и менее 5 лет	43 833	32 563
Свыше 5 лет	62	61 544
Итого	81 336	106 525

Примечание 16. Инвестиционное имущество

В состав инвестиционной собственности входят 33 котельных комплекса с установленной мощностью 518 Гкал/час. Котельные комплексы включены в состав инвестиционной собственности, так как сдаются в аренду, а не используются в текущей деятельности. Группа не имеет штат сотрудников по обслуживанию работы котельных. Здания котельных, сооружения и оборудование находятся в собственности Группы, земельные участки для котельных комплексов в основном находятся в собственности, а несколько участков предоставлены на правах аренды.

Инвестиционная собственность оценивается по методу первоначальной стоимости с последующей амортизацией. Руководство считает, что балансовая стоимость на отчетные даты близка к рыночной стоимости.

	2015
Стоимость на 1 января 2015	-
Перевод из состава основных средств	504 589
Приобретение	21 327
Ввод в эксплуатацию	-
Выбытие	(256)
Стоимость на 31 декабря 2015	525 660
Накопленная амортизация на 1 января 2015	-
Перевод из состава основных средств	(58 314)
Амортизация за период	(25 539)
Выбытие	185
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015	(83 668)
Остаточная стоимость на 1 января 2015	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	441 992

Примечание 17. Запасы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Топливо	6 245	4 127
Материалы и расходные материалы	2 070	1 921
Итого запасы	8 315	6 048

Примечание 18. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 890 202	2 887 525
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(737 702)</i>	<i>(511 951)</i>
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 152 500	2 375 574
Авансы поставщикам и подрядчикам	9 584	10 406
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1 095)</i>	<i>(427)</i>
Расчеты по претензиям	42 140	46 846
Краткосрочные налоги возмещению	3 113	17 899
Предоплата по налогам	16 881	297
Прочая дебиторская задолженность	69 457	51 302
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(31 233)</i>	<i>(14 879)</i>
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 261 347	2 487 018

Руководство полагает, что обеспечит собираемость дебиторской задолженности денежными средствами или неденежными зачетами, и что чистая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств. Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлено ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
По состоянию на 1 января	511 951	610 291
Начислено за год	386 629	154 968
В результате приобретения/(выбытия) ООО «Владимиртеплогаз»	-	(219 461)
Списание торговой дебиторской задолженности	(160 878)	(33 847)
По состоянию на 31 декабря	737 702	511 951

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность в размере 2 177 294 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 2 084 526 тысяч рублей) была просрочена. Группа создала резерв в размере 737 702 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 511 951 тысяч рублей). Анализ данной задолженности по периодам возникновения приведен далее:

	31 декабря 2015	Резерв на 31 декабря 2015	31 декабря 2014	Резерв на 31 декабря 2014
Непросроченная	712 908	-	802 999	1 350
Просроченная менее 1 месяца	518 726	112 716	460 035	7 173
Просроченная от 1 до 3 месяцев	288 729	45 446	356 260	21 102
Просроченная от 3 до 6 месяцев	419 883	67 176	506 049	40 482
Просроченная более 6 месяцев	949 956	512 364	762 182	441 844
Итого	2 890 202	737 702	2 887 525	511 951

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 19. Прочие краткосрочные финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года прочие оборотные активы включают заем выданный ОАО «Прибор РСТ» на сумму 7 260 тысяч рублей на срок до 31 марта 2016 года по ставке 13,5%.

По состоянию на 31 декабря 2014 прочие оборотные активы представляют собой вексель ОАО «Промсвязьбанк», номинальная сумма 600 тысяч рублей, который был погашен 23 октября 2015 года.

Примечание 20. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства на банковских счетах в рублях	40 063	52 655
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	37 800	12 700
Денежные средства в кассе в рублях	1 587	1 849
Денежные средства в пути	1 185	515
Итого денежные средства и их эквиваленты	80 635	67 719

Денежные средства на депозитных банковских счетах, сроком погашения менее 3 месяцев размещены в следующих кредитных организациях:

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКИБ Образование (АО)	B3	Moody's	20 000	-
ОАО Международный банк Санкт-Петербурга	B-	Standard&Poor's	17 800	-
Сбербанк России	Ba1	Moody's	-	12 700
Итого денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях			37 800	12 700

Денежные средства на текущих банковских счетах размещены в следующих кредитных организациях:

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2015	31 декабря 2014
ЮниКредит банк	BB+	Standard&Poor's	22 138	18 346
Сбербанк России	Ba1	Moody's	10 112	30 587
АКИБ Образование (АО)	B3	Moody's	6 756	75
Московский индустриальный банк	BB+	Standard&Poor's	493	216
ОАО Международный банк Санкт-Петербурга	B-	Standard&Poor's	518	-
АБ Россия	A++	Эксперт РА	46	-
Промсвязьбанк	B1	Moody's	-	22
Альфа-банк	BB	Standard&Poor's	-	3 405
Петрокоммерц	B+	Standard&Poor's	-	4
Итого денежные средства на счетах в банках			40 063	52 655

Примечание 21. Капитал

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило 29 165 220 акций по состоянию на 31 декабря 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2014 года. Номинальная стоимость одной акции составляет 2,55 рубля.

30 июня 2015 года на годовом собрании акционеров ОАО «Владимирэнергообл» было принято решение о распределении дивидендов по результатам деятельности в 2014 году в сумме 2 513 тысяч рублей.

В 2015 году в связи с истечением срока исковой давности были восстановлены не востребовавшие миноритарными акционерами дивиденды в сумме 377 тысяч рублей (2014: 434 тысячи рублей).

30 июня 2014 года на годовом собрании акционеров ОАО «Владимирэнергосбыт» было принято решение о распределении дивидендов по результатам деятельности в 2013 год в сумме 1 826 тысяч рублей.

Примечание 22. Краткосрочные кредиты

	Валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Банковские кредиты				
ОАО Международный банк Санкт-Петербурга	рубли	18,50%	700 000	-
АКИБ Образование (АО)	рубли	16,50%	320 000	50 000
ЮниКредит банк	рубли	14,87%	-	500 000
АКБ Еврофинанс Моснарбанк	рубли	20,5% - 22%	-	100 000
Проценты по кредитам	рубли		2 889	4 278
Итого банковские кредиты			1 022 889	654 278

Примечание 23. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 241 298	1 204 813
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 241 298	1 204 813
Авансы полученные	90 075	101 637
Резерв по претензиям	17 635	137 670
Резерв по неиспользованным отпускам	10 448	7 042
Задолженность перед персоналом	6	45
Резерв по налогам	-	445
Прочая кредиторская задолженность	11 123	32 425
За вычетом задолженности по финансовому лизингу	(16 413)	(5 999)
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 354 172	1 478 078

Примечание 24. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
НДС	1 895	32 673
Страховые взносы	5 053	4 672
Налог на имущество	1 438	1 451
Прочие налоги	284	1 060
Итого задолженность по прочим налогам	8 670	39 856

Примечание 25. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди

существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы, помимо тех, которые уже были признаны в данной отчетности.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Условные обязательства. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние, возможно, не является стабильным, в данной консолидированной финансовой отчетности начислена соответствующая сумма обязательств.

Статус гарантирующего поставщика. Общество обладает статусом гарантированного поставщика электроэнергии на территории Владимирской области в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 4 мая 2012 г. № 442 «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии». Согласно Приложению №1 к Основным положениям функционирования розничных рынков электрической энергии, Общество должно поддерживать определенные показатели финансового состояния. Отчетность о соблюдении данных показателей по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

Показатель	31 декабря 2015	31 декабря 2014	Рекомендуемое значение	Предельное значение
Оборачиваемость кредиторской задолженности	32	31	Не более 35 календарных дней	Не более 40 календарных дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	1%	1%	Не более 7%	Не более 15%
Лимит долгового покрытия	6	6	Более 4	Более 2

Примечание 26. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, рыночных, кредитных и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

Кредитный риск

Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	2 152 500	2 375 574
Краткосрочные займы выданные	8 260	-
Банковские векселя	-	600
Денежные средства и их эквиваленты	80 635	67 719
Итого финансовые активы	2 241 395	2 443 893

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску

возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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

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

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрило сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

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

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранной валюте и (б) процентных активах и обязательствах, которые, в свою очередь, подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются ежедневно. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Риск изменения процентных ставок. Группа привлекает кредиты и займы по фиксированным ставкам. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у компании возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 января 2015 года представлен далее:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	1 205 189	-	-	-	1 205 189
Задолженность по финансовому лизингу	9 217	9 595	-	-	18 812
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 354 172	-	-	-	1 354 172
Итого на 31 декабря 2015 года	2 568 578	9 595	-	-	2 578 173

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

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	767 278	-	-	-	767 278
Задолженность по финансовому лизингу	2 502	4 591	-	-	7 093
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 478 078	-	-	-	1 478 078
Итого на 31 декабря 2014 года	2 247 858	4 591	-	-	2 252 449

Примечание 27. Управление капиталом

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

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

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Заемные средства	1 022 889	654 278
Денежные средства	80 635	67 719
Чистый долг	942 254	586 559
Капитал	602 360	937 359
Коэффициент доли заемных средств	61%	38%