

ПАО «Владимирэнергосбыт»

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО**

31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3-8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменении капитала	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-36

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Владимирэнергосбыт»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Владимирэнергосбыт» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 119 454 тысяч российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1% от суммы выручки за отчетный год.
- Мы провели работу по аудиту на двух компаниях Группы: ПАО «Владимирэнергосбыт» и ООО «ТеплогазВладимир»;

- В отношении ООО «ЭнергоСервис» и ООО «Владимирэнергосбыт» были проведены, главным образом, аналитические процедуры;
- Объем аудита покрывает более 98% выручки Группы и 83% величины активов Группы до учета поправок по исключению внутригрупповых оборотов и расчетов.
- Ключевой вопрос аудита – оценка резерва на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности) на консолидированную финансовую отчетность в целом.

*Существенность на уровне
консолидированной финансовой
отчетности Группы в целом*

119 454 тыс. руб.

Как мы ее определили

1% от суммы выручки за отчетный год

*Обоснование примененного
уровня существенности*

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов Группы, показатель выручки является более надлежащим индикатором размера бизнеса и рисков искажения отчетности, нежели показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 1% от базового показателя, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для компаний, ориентированных на получение прибыли в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита – оценка резерва на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (см. Примечание 18. Дебиторская задолженность и авансы выданные). По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма резерва на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков составила 807 811 тыс. руб.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и суммы резерва на обесценение, а также тем, что расчет резерва на обесценение предполагает использование суждений и оценок относительно будущих поступлений денежных средств от погашения дебиторской задолженности.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита.

Руководство подготовило и предоставило нам расчет резерва на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Мы провели анализ и проверили математическую точность и обоснованность использованных в расчете допущений:

- Руководство предоставило нам список всех покупателей и заказчиков на отчетную дату с разбивкой по дате возникновения;
- Мы проанализировали всех существенных покупателей и заказчиков, по которым были существенные изменения в отчетном периоде, а также проанализировали оборачиваемость дебиторской задолженности за отчетный период;
- Мы оценили и критически проанализировали сделанные руководством прогнозы будущих потоков денежных средств по всем существенным покупателям и заказчикам исходя из условий договоров на поставку электроэнергии, а также исходя из поступивших денежных средств после отчетной даты по дату аудиторского заключения;
- Мы привлекли наших юристов к проведению анализа результатов подготовленного руководством расчета на обесценение по нескольким существенным покупателям и заказчикам, по которым ведутся споры. Наши юристы проверили обоснованность примененных при проведении расчета на обесценение суждений руководства;
- Мы проверили раскрытия, включенные в Примечание 18 и Примечание 26 консолидированной финансовой отчетности, на полноту и соответствие требованиям МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

По результатам выполненной работы мы пришли к выводу о том, что ключевые допущения, использованные руководством для расчета резерва на обесценение дебиторской задолженности, и сумма резерва на обесценение на отчетную дату не требуют существенных корректировок для целей представления информации в консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы провели аудит:

- ПАО «Владимирэнергосбыт»,
- ООО «ТеплогазВладимир».

Кроме того, нами были проведены аналитические процедуры в отношении ООО «ЭнергоСервис» и ООО «Владимирэнергосбыт», объем деятельности которых, по нашему мнению, не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Вся работа в отношении существенных компонентов и аналитические процедуры по прочим компаниям Группы были выполнены аудиторской командой ООО «А.Д.Е. Аудит».

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда

публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Дмитрий Александрович Кучер.



Д.А. Кучер, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000421)
Общество с ограниченной ответственностью «А.Д.Е. Аудит»

19 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация

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

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

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.

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, 600015, г. Владимир, ул. Разина, д.21.

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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация)

ОПН3 в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603071765.

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	145 051	149 200
Инвестиционное имущество	16	414 126	441 992
Нематериальные активы		1 110	8 498
Отложенные налоговые активы	13	125 345	94 274
Итого внеоборотные активы		685 632	693 964
Оборотные активы			
Запасы	17	12 470	8 315
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	2 466 449	2 261 347
Предоплата по налогу на прибыль		13 532	16 004
Прочие краткосрочные финансовые активы	19	8 965	8 260
Денежные средства и их эквиваленты	20	196 056	80 635
Итого оборотные активы		2 697 472	2 374 561
Итого активы		3 383 104	3 068 525
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	21	74 372	74 372
Нераспределенная прибыль		412 090	527 988
Итого капитал		486 462	602 360
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	13	61 073	62 718
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу	15	2 964	8 697
Итого долгосрочные обязательства		64 037	71 415
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	22	1 201 836	1 022 889
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	1 570 247	1 354 172
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	15	6 132	7 716
Задолженность по прочим налогам	24	54 390	8 670
Задолженность по налогу на прибыль		-	1 303
Итого краткосрочные обязательства		2 832 605	2 394 750
Итого обязательства		2 896 642	2 466 165
Итого капитал и обязательства		3 383 104	3 068 525

Генеральный директор

А.И. Белозерских

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

19 апреля 2017 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Доходы от основной деятельности	8	11 945 365	11 038 236
Операционные расходы	9	(11 682 824)	(11 176 682)
Административные расходы	10	(161 888)	(144 196)
Прибыль/(убыток) от текущей деятельности		100 653	(282 642)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	11	(41 438)	1 418
Финансовые расходы, нетто	12	(187 290)	(142 946)
Убыток до налогообложения		(128 075)	(424 170)
Доход по налогу на прибыль	13	16 835	100 884
Убыток за период		(111 240)	(323 286)
Принадлежащий:			
Акционерам Компании		(111 240)	(325 725)
Неконтролирующим акционерам		-	2 439
Средневзвешенный базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров ПАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	14	(3,81)	(11,17)
Средневзвешенное количество акций в обращении		29 165 220	29 165 220

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2017 года



А.И. Белозерских

О. М. Кленова

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Убыток до налогообложения		(128 075)	(424 170)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	9,15,16	48 744	47 627
Начисление резерва по сомнительным долгам	9	215 372	386 629
Результат от выбытия основных средств	11	839	(2 007)
Процентные доходы	12	(34 830)	(61 039)
Процентные расходы	12	222 120	203 985
Амортизация нематериальных активов	9	10 355	8 390
Списание дебиторской задолженности	11	6 249	7
Списание кредиторской задолженности	11	(203)	(431)
Начисленное обязательство по претензиям	11	12 256	9 919
Прочие		2 189	(55)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		355 016	168 855
Изменение запасов		(4 028)	(2 213)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(426 975)	(188 592)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		198 836	(94 625)
Изменение налогов к уплате		57 713	4 087
Налог на прибыль уплаченный		(26 706)	(38 621)
Проценты уплаченные		(223 173)	(203 991)
Итого использование денежных средств по текущей деятельности		(69 317)	(355 100)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(14 142)	(24 240)
Приобретение нематериальных активов		(2 967)	(2 169)
Погашение краткосрочных займов, выданных		528	-
Полученные проценты по депозитам		33 849	61 039
Поступления от продажи основных средств		94	-
Предоставление займов		-	(8 260)
Итого поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		17 362	26 370
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных займов		10 442 300	3 648 000
Погашение краткосрочных займов		(10 262 300)	(3 278 000)
Платежи по финансовому лизингу		(7 743)	(16 914)
Выкуп доли участника ООО «Теплогаз Владимир»		-	(9 576)
Выплата дивидендов	21	(4 881)	(1 864)
Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности		167 376	341 646
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		115 421	12 916
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		80 635	67 719
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		196 056	80 635

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2017 года



А.И. Белозерских

О. М. Кленова

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016		74 372	527 988	602 360	-	602 360
Чистый убыток за период		-	(111 240)	(111 240)	-	(111 240)
Дивиденды	21	-	(4 658)	(4 658)	-	(4 658)
31 декабря 2016		74 372	412 090	486 462	-	486 462

	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

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2017 года



А.И. Белозерских

О. М. Кленова

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 «Владимирэнергосбыт» (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. Разина, дом 21

Конечной контролирующей стороной Группы является ООО «ЭнергоРесурс».

Основными акционерами Общества в по состоянию на 31 декабря 2016 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 2015 являлись:

- ООО «ЭнергоРесурс» – 26,95%;
- Адерин Инвестмент Лимитед – 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. Произошедшие в 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, девальвация российского рубля, а также введение против РФ некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику, в 2016 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Общества не может достоверно оценить дальнейшего влияния 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.

По состоянию 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы составили 2 832 605 тысяч рублей, а оборотные активы 2 697 472 тысяч рублей, т.е. превышение составило 135 133 тысячи рублей.

Общество подготовило консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности исходя из следующих факторов:

- ПАО «Владимирэнергосбыт» имеет длительные отношения с Международным банком Санкт-Петербурга (АО) и банком «Образование» (АО), которые являются основными банками, которые предоставляли кредитные ресурсы в течение последних нескольких лет. Партнерские отношения с вышеуказанными кредитными учреждениями начались с мая 2014 года.

- Руководство Общества находится в прямом и постоянном контакте с кредитующими банками. Группа проводит работу с кредитными учреждениями с целью понижения процентов по кредитным

договорам при условии снижения ключевой ставки ЦБ РФ.

• Общество ведет переговоры с ООО ВТБ Факторинг (Нижний Новгород) для привлечения дополнительных средств с целью своевременной оплаты кредиторской задолженности ПАО «МРСК Центра и Приволжья».

На основании имеющихся в настоящее время фактов и обстоятельств, руководство Группы убеждено, что располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельностью в обозримом будущем.

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 нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы, исключаются. Нерезализованные 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 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 теплотехнологии, 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 2016 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО. (IAS) 38 Нематериальные активы. Разъяснение допустимых методов амортизации. В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, 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 98А-98С 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.

Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов. Основные средства Группы, задействованные в получении выручки в виде арендных платежей, отражаются в рамках инвестиционной собственности, а также учитываются по первоначальной стоимости. При этом, признаются в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования. 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, 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 называются «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 оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов). 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.

Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности. Инициатива по Раскрытиям. 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 подитога.
- 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.

Применение поправок не оказало 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:

Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12). Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную

финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в 2018 году не известно и не может быть надежно оценено, поскольку оно будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут принадлежать Группе в этот момент, и от будущих экономических условий, а также от выбранных вариантов учета и суждений, которые будут сделаны Группой в будущем. Новый стандарт потребует от Группы пересмотреть процессы учета и элементы внутреннего контроля, связанные с отражением финансовых инструментов в отчетности, и эти изменения еще не завершены.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа приступила к первичной оценке возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность. К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние может оказать на основные средства Группы, задействованные в получении выручки в виде арендных платежей, которые отражаются в рамках инвестиционной собственности, а также учитываются по первоначальной стоимости. Признаются в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. При этом, согласно условиям МСФО (IFRS) 16, для арендодателей учет аренды остается аналогичным, как в существующем стандарте МСФО (IAS) 17. Прочее влияние применения МСФО (IFRS) 16 заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам операционной аренды объектов производственного назначения, в которых Группа выступает как арендатор. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении таких договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Группа еще не решила, будет ли она использовать необязательные упрощения. В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 6. Приобретение и выбытие компаний

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

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.

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 2016 году составило 20 354 тысяч рублей (2015: 20 574 тысяч рублей).

Примечание 8. Доходы от основной деятельности

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	10 395 175	9 843 917
Выручка от реализации тепловой энергии	196 485	179 098
Доход от сдачи имущества в аренду	70 871	70 817
Прочие доходы от основной деятельности	1 282 834	944 404
Итого доходы от основной деятельности	11 945 365	11 038 236

Прочие доходы от основной деятельности включают компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компанией ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в 2016 году в сумме 1 123 452 тысячи рублей (2015: 942 819 тысячи рублей).

Примечание 9. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	6 826 064	6 787 003
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	4 147 624	3 545 420
Заработная плата	133 396	128 329
Резерв по сомнительной задолженности	215 372	386 629
Газ	103 294	86 634
Амортизация основных средств	48 744	47 627
Страховые взносы	35 238	33 625
Агентские вознаграждения	28 922	28 531
Расходы по договорам аренды	27 257	29 274
Ремонт и техническое обслуживание	26 204	21 103
Связь	23 308	22 515
Услуги инфраструктурных организаций	11 619	12 074
Амортизация нематериальных активов	10 355	8 390
Материалы	10 022	9 681
Прочие расходы на персонал	8 298	3 457
Налоги, кроме налога на прибыль	6 946	6 837
Коммунальные платежи	5 180	4 839
Расходы на приобретение тепловой энергии	2 886	5 037
Расходы по страхованию имущества и ответственности	1 844	2 983
Прочие расходы	10 251	6 694
Итого операционные расходы	11 682 824	11 176 682

Среднесписочная численность персонала Группы в 2016 году составляла 559 сотрудников (2015: 556)

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

сотрудника).

Примечание 10. Административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Заработная плата	94 063	83 437
Страховые взносы	24 925	21 899
Услуги банков	20 210	17 277
Расходы на охрану	11 838	10 852
Информационные и консультационные услуги	7 566	7 531
Вознаграждение совета директоров	3 286	3 200
Итого административные расходы	161 888	144 196

Примечание 11. Прочие расходы/(доходы), нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Прочие доходы		
Штрафы и пени	35 869	40 638
Госпошлина	17 178	20 095
Доход от списания кредиторской задолженности	203	431
Результат от выбытия запасов	127	54
Прочие доходы	203	-
Прочие расходы		
Штрафы и пени	(20 800)	(24 637)
Госпошлина	(20 675)	(22 403)
Начисление / восстановление резерва по претензиям	(12 256)	(9 919)
Расход от списания прочей дебиторской задолженности	(6 249)	(7)
Результат от выбытия основных средств	(839)	2 007
Прочие расходы	(34 199)	(4 841)
Итого прочие доходы/(расходы), нетто	(41 438)	1 418

Примечание 12. Финансовые расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Процентные доходы	34 830	61 039
Процентные расходы	(222 120)	(203 985)
Итого финансовые расходы, нетто	(187 290)	(142 946)

Примечание 13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Текущий налог на прибыль	(15 881)	(20 731)
Доход по отложенному налогу на прибыль	32 716	121 615
Итого доход по налогу на прибыль	16 835	100 884

В 2016 и 2015 годах для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Убыток до налогообложения	(128 075)	(424 170)
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль по ставке РФ (20%)	25 615	84 834
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(8 780)	16 050
Итого доход по налогу на прибыль	16 835	100 884

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

	31 декабря 2016	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2015
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Краткосрочные обязательства	3 256	2 440	816
Дебиторская задолженность	114 179	30 995	83 184
Основные средства	7 318	(1 217)	8 535
Прочее	592	(1 147)	1 739
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	-	-	-
Инвестиционная собственность	(54 760)	6 616	(61 376)
Прочее	(6 313)	(4 971)	(1 342)
Чистые отложенные активы по налогу на прибыль	64 272	32 716	31 556
		Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	
	31 декабря 2015		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	-	-	-
Инвестиционная собственность	(61 376)	80 931	(80 931)
Прочее	(1 342)	(61 376)	-
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	31 556	121 615	(90 059)

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 14. Убыток на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций	29 165 220	29 165 220
Чистый убыток, причитающийся акционерам Общества	(111 240)	(325 725)
Средневзвешенный базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров ПАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	(3,81)	(11,17)

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 2016	122 596	27 712	53 621	2 160	206 089
Приобретение	-	620	1 139	17 895	19 654
Ввод в эксплуатацию	-	13 345	4 773	(18 118)	-
Выбытие	-	(1 744)	(1 508)	(733)	(3 985)
Стоимость на 31 декабря 2016	122 596	39 933	58 025	1 204	221 758
Накопленная амортизация на 1 января 2016	(21 785)	(6 916)	(28 188)	-	(56 889)
Амортизация за период	(5 944)	(6 251)	(9 606)	-	(21 801)
Выбытие	-	597	1 386	-	1 983
Накопленная амортизация на 31 декабря 2016	(27 729)	(12 570)	(36 408)	-	(76 707)
Остаточная стоимость на 1 января 2016	100 811	20 796	25 433	2 160	149 200
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016	94 867	27 363	21 617	1 204	145 051

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Здания, сооружения 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

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 2016 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 на 31 декабря 2016 года 10 179 тысяч рублей (на 31 декабря 2015 года 17 393 тысяч рублей).

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Минимальные арендные платежи	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Менее 1 года	7 296	9 217
От 1 до 5 лет	3 384	9 595
Итого	10 680	18 812
	Проценты к уплате	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Менее 1 года	1 164	1 501
От 1 до 5 лет	405	898
Итого	1 569	2 399
	Обязательства к уплате	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Менее 1 года	6 132	7 716
От 1 до 5 лет	2 964	8 697
Итого	9 096	16 413

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 2016	31 декабря 2015
В течение года	27 912	37 441
Более 1 года и менее 5 лет	838	43 833
Свыше 5 лет	10 632	62
Итого	39 382	81 336

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.

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
Стоимость на 1 января	525 660	-
Перевод из состава основных средств	-	504 589
Приобретение	1 018	21 327
Выбытие	(2 419)	(256)
Стоимость на 31 декабря	524 259	525 660
Накопленная амортизация на 1 января	(83 668)	-
Перевод из состава основных средств	-	(58 314)
Амортизация за период	(26 943)	(25 539)
Выбытие	478	185
Накопленная амортизация на 31 декабря	(110 133)	(83 668)
Остаточная стоимость на 1 января	441 992	-
Остаточная стоимость на 31 декабря	414 126	441 992

Примечание 17. Запасы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Топливо	10 247	6 245
Материалы и расходные материалы	2 223	2 070
Итого запасы	12 470	8 315

Примечание 18. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 173 527	2 890 202
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(807 811)</i>	<i>(737 702)</i>
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 365 716	2 152 500
Авансы поставщикам и подрядчикам	13 691	9 584
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>-</i>	<i>(1 095)</i>
Расчеты по претензиям	4 762	42 140
Краткосрочные налоги возмещению	45	3 113
Предоплата по налогам	34	16 881
Прочая дебиторская задолженность	82 201	69 457
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>-</i>	<i>(31 233)</i>
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 466 449	2 261 347

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:

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2016	2015
По состоянию на 1 января	737 702	511 951
Начислено за год	215 372	386 629
Списание торговой дебиторской задолженности	(145 263)	(160 878)
По состоянию на 31 декабря	807 811	737 702

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность в размере 2 267 312 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 2 177 294 тысяч рублей) была просрочена. Группа создала резерв в размере 807 811 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 737 702 тысяч рублей). Анализ данной задолженности по периодам возникновения приведен далее:

	31 декабря 2016	Резерв на 31 декабря 2016	31 декабря 2015	Резерв на 31 декабря 2015
Непросроченная	906 215	23 649	712 908	-
Просроченная менее 1 месяца	424 010	12	518 726	112 716
Просроченная от 1 до 3 месяцев	260 787	6	288 729	45 446
Просроченная от 3 до 6 месяцев	441 700	19 669	419 883	67 176
Просроченная более 6 месяцев	1 140 815	764 475	949 956	512 364
Итого	3 173 527	807 811	2 890 202	737 702

Примечание 19. Прочие краткосрочные финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2016 года прочие оборотные активы включают заем выданный ОАО «Прибор РСТ» на сумму 8 493 тысяч рублей (основная сумма задолженности 7 260 тысяч рублей, проценты начисленные 1 233 тысяч рублей) на срок до 31 марта 2016 года по ставке 13,5%. Руководство Группы считает, что задолженность будет погашена, так как вынесено судебное решение по взысканию ОАО «Прибор РСТ».

Примечание 20. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	127 200	37 800
Денежные средства на банковских счетах в рублях	61 304	40 063
Денежные средства в кассе в рублях	2 222	1 587
Денежные средства в пути	5 330	1 185
Итого денежные средства и их эквиваленты	196 056	80 635

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКИБ Образование (АО)	В-/С	Standard&Poor's	127 200	20 000
АО Международный банк Санкт-Петербурга	- *	-	-	17 800
Итого денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях			127 200	37 800

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Сбербанк России	Ba1	Moody's	31 870	10 112
АО Международный банк Санкт-Петербурга	- *	-	8 436	518
АКИБ Образование (АО)	B-/C	Standard&Poor's	7 952	6 756
Московский индустриальный банк	- *	-	6 735	493
ЮниКредит банк	BB+	Standard&Poor's	6 276	22 138
АБ Россия	A++	Эксперт РА	35	46
Итого денежные средства на счетах в банках			61 304	40 063

* Международные кредитные рейтинги Московского индустриального банка и АО Международного банка Санкт-Петербурга в 2016 году были отозваны ведущими международными агентствами.

Примечание 21. Капитал

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило 29 165 220 акций по состоянию на 31 декабря 2016 года и по состоянию на 31 декабря 2015 года. Номинальная стоимость одной акции составляет 2,55 рубля.

30 июня 2016 года на годовом собрании акционеров ПАО «Владимирэнергосбыт» было принято решение о распределении дивидендов по результатам деятельности в 2016 году в сумме 4 658 тысяч рублей.

В 2015 году в связи с истечением срока исковой давности были восстановлены не востребовавшиеся миноритарными акционерами дивиденды в сумме 377 тысяч рублей.

Примечание 22. Краткосрочные кредиты

	Валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Банковские кредиты				
ОАО Международный банк Санкт-Петербурга	рубли	16%	700 000	700 000
АКИБ Образование (АО)	рубли	14%	500 000	320 000
Проценты по кредитам	рубли		1 836	2 889
Итого банковские кредиты			1 201 836	1 022 889

Примечание 23. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 424 240	1 241 298
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 424 240	1 241 298
Авансы полученные	111 487	90 075
Резерв по претензиям	22 175	17 635
Резерв по неиспользованным отпускам	10 921	10 448
Задолженность перед акционерами	282	694
Задолженность перед персоналом	-	6
Прочая кредиторская задолженность	10 238	10 429
<i>За вычетом задолженности по финансовому лизингу</i>	<i>(9 096)</i>	<i>(16 413)</i>
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 570 247	1 354 172

Примечание 24. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
НДС	46 223	1 895
Страховые взносы	6 500	5 053
Налог на имущество	1 354	1 438
Прочие налоги	313	284
Итого задолженность по прочим налогам	54 390	8 670

Примечание 25. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. В период с 18 июня 2014 по 09 сентября 2015 Межрайонной инспекцией ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам по Владимирской области проводилась выездная налоговая проверка в отношении ПАО «Владимирэнергосбыт» по исчислению и уплате всех видов налогов и исполнению обязанности налогового агента за 2011 – 2013 года. 09 сентября 2015 года налоговым органом было вынесено Решение № 2 о привлечении ПАО «Владимирэнергосбыт» к ответственности за совершение налогового правонарушения, в том числе по уплате налога на прибыль за 2011 год в сумме 180 000 тысяч рублей, а также пени и штраф за несвоевременную уплату налога.

Посчитав решение налогового органа необоснованным и нарушающим права налогоплательщика, ПАО «Владимирэнергосбыт» 19 июля 2016 года обратилось в Арбитражный суд Владимирской области. 17 сентября 2016 года Решением Арбитражного суда Владимирской области по делу № А11-6602/2016 ПАО «Владимирэнергосбыт» было отказано в признании незаконным решения налогового органа.

10 февраля 2017 года ПАО «Владимирэнергосбыт» обратилось в Первый арбитражный апелляционный суд с апелляционной жалобой на Решение Арбитражного суда Владимирской области от 17 января 2017 года. Учитывая фактические обстоятельства по делу А11-6602/2016, ПАО «Владимирэнергосбыт» полагает, что вероятность отмены решения налогового органа в апелляционной инстанции – средняя.

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 2016 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 2016 года представлена ниже:

Показатель	31 декабря 2016	31 декабря 2015	Рекомендуемое значение	Предельное значение
Оборачиваемость кредиторской задолженности	35	32	Не более 35 календарных дней	Не более 40 календарных дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	5%	1%	Не более 7%	Не более 15%
Лимит долгового покрытия	4,3	6	Более 4	Не менее 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 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	2 452 758	2 152 500
Краткосрочные займы выданные	8 965	8 260
Денежные средства и их эквиваленты	196 056	80 635
Итого финансовые активы	2 657 779	2 241 395

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 декабря 2016 года представлен далее:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	1 358 636	-	-	-	1 358 636
Задолженность по финансовому лизингу	7 296	3 384	-	-	10 680
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 458 760	-	-	-	1 458 760
Итого на 31 декабря 2016 года	2 824 692	3 384	-	-	2 828 076

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	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

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;

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2016 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 2016	31 декабря 2015
Заемные средства	1 201 836	1 022 889
Денежные средства	196 056	80 635
Чистый долг	1 005 780	942 254
Капитал	486 462	602 360
Коэффициент доли заемных средств	67%	61%