

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В обращении находится следующее количество акций:

	Кол-во акций в обращении		Кол-во собственных акций, выкупленных у акционеров	Уставный капитал (тыс. руб.)	Собственные акции, выкупленные у акционеров (тыс. руб.)
	Привилегиро- ванные акции	Обыкновен- ные акции			
На 31 декабря 2014 г.	1 493 316 000	4 865 127 996	–	128 856	–
Эмиссия акций	–	–	–	–	–
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	–	–	–	–	–
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	1 493 316 000	4 865 127 996	–	128 856	–
Эмиссия акций	–	–	–	–	–
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	–	–	–	–	–
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2016 г.	1 493 316 000	4 865 127 996	–	128 856	–

Общество не объявляло и не выплачивало дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям после последнего объявления дивидендов, решение об объявлении которых было принято на годовом Общем собрании акционеров 27 июня 2011 года в отношении дивидендного периода – 2010 год.

Общество является дочерним предприятием ПАО «Интер РАО», которому принадлежит более 50% доли уставного капитала Общества. Структура акционерного капитала ПАО «Саратовэнерго» по состоянию реестра акционеров на 31 декабря 2016 года представлена на официальном сайте Общества (<http://www.sarenergo.ru/struktura-akcionernogo-kapitala.html>).

Акции Общества, находящихся в собственности Общества, нет.

11. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали:

	2016 г.		2015 г.		2014 г.	
	Кратко- срочные заемные средства	Долго- срочные заемные средства	Кратко- срочные заемные средства	Долго- срочные заемные средства	Кратко- срочные заемные средства	Долго- срочные заемные средства
Кредиты банков	700 000	–	1 327 199	–	962 217	–
Начисленные % к уплате	1 002	–	–	–	690	–
Итого заемные средства	701 002	–	1 327 199	–	962 907	–


Краткосрочные заемные средства

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2016 г. имели следующую структуру:

Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2016 г., тыс. руб.		Годовая процентная ставка, %	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Кредиты банков:					
Филиал Банка ГПБ (АО) в г. Саратове	700 000	300 000	10,8	28.03.2017 г.	Без обеспечения
Филиал Банка ГПБ (АО) в г. Саратове		200 000	11,5	22.02.2017 г.	Без обеспечения
Филиал Банка ГПБ (АО) в г. Саратове		100 000	11,0	27.03.2017 г.	Без обеспечения
Филиал Банка ГПБ (АО) в г. Саратове		100 000	10,9	26.04.2017 г.	Без обеспечения
Итого кредиты банков	700 000	700 000			

Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года выражена в российских рублях.

12. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

	Судебные иски	Неисполь- зованные отпуска	Премирование по итогам работы за год (ТОП менеджеры)	Премирование по итогам работы за год	Итого
31 декабря 2014 г.	15 352	11 631	16 265	11 911	55 159
Признано в отчетном периоде	43 322	20 287	565	43 265	107 439
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(7 674)	(22 296)	(6 016)	(9 076)	(45 062)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	(47 487)	—	—	—	(47 487)
31 декабря 2015 г.	3 513	9 622	10 814	46 100	70 049
Признано в отчетном периоде	5 849	36 800	1 346	31 804	75 799
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(3 867)	(35 140)	(2 013)	(24 962)	(65 982)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	(2 660)	—	—	—	(2 660)
Перераспределено между резервами	—	—	(6 612)	6 612	—
31 декабря 2016 г.	2 835	11 282	3 535	59 554	77 206

Резервы по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

Из общей суммы резервов:	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные	—	—	—
Краткосрочные	77 206	70 049	55 159
Итого	77 206	70 049	55 159

Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2016 года Обществом создан резерв на покрытие убытков, которые Общество может понести в связи с судебными исками к Обществу со стороны третьих лиц на сумму 2 835 тыс. руб.

В том числе: судебные споры, истцом и ответчиком в которых выступают ПАО «МРСК Волги» и ПАО «Саратовэнерго» соответственно, возникают из договора оказания услуг по передаче электрической энергии. Истец обращается в суд с требованием о взыскании стоимости услуг, которые, по его мнению, были оказаны в полном объёме в каждом расчётном периоде, но не оплачены ПАО «Саратовэнерго». Вместе с тем, ПАО «Саратовэнерго» оспаривает необходимость полностью оплачивать заявленный истцом объём услуг как не оказанный в связи с ежемесячно возникающими разногласиями по определению их итоговой величины. Таким образом, ПАО «Саратовэнерго» полагает, что у него отсутствует обязанность по оплате услуг по передаче электрической энергии в отношении того объёма электроэнергии, который не был урегулирован сторонами. Обществом по данным фактам хозяйственной жизни создано оценочное обязательство в сумме 1 734 тыс. руб.

Вероятность удовлетворения исковых требований ПАО «Саратовэнерго» расценивает как высокую. Ожидается, что судебное решение по этому иску будет принято не позднее первой половины 2017 года.

Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2016 г. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2016 г. будет использован в первой половине 2017 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Резервы на премирование работников по итогам работы за год

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом премирования работников по итогам работы за 2016 год. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2016 г. будет использован в первой половине 2017 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате премирования не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 г.

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами по состоянию на 31 декабря имела следующую структуру:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Страховые взносы – всего	–	7 976	2 685
в том числе:			
- Фонд социального страхования	–	–	–
- Пенсионный фонд	–	6 322	1 656
- Фонд обязательного медицинского страхования	–	1 586	982
Фонд обязательного социального страхования (обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний)	–	62	47
Прочее	–	6	–
Итого задолженность перед государственными бюджетными фондами	–	7 976	2 685

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря включает:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Налог на добавленную стоимость	142 844	85 125	84 969
Налог на доходы физических лиц	16	71	48
Налог на имущество	92	96	69
Земельный налог	29	26	18
Транспортный налог	59	59	59
Плата за выбросы и сбросы вредных веществ	40	35	35
Налог на прибыль	—	12 871	2 638
Итого задолженность по налогам и сборам	143 080	98 283	87 836

На основную сумму просроченных обязательств по налогам начисляются пени за каждый день просрочки в размере одной трехсотой текущей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, которая на 31 декабря 2016 г. составляла 10,0%* (31 декабря 2015 г.: 8,25%, 31 декабря 2014 г.: 8,25%).

*С 1 января 2016 года значение ставки рефинансирования Банка России приравнивается к значению ключевой ставки Банка России, определенному на соответствующую дату.

По состоянию на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

14. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ 10/99):

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Продажа электроэнергии и мощности	18 331 181	(6 363 158)	11 968 023
Продажа прочих товаров, продукции, работ, услуг	59 089	(14 956)	44 133
Итого за 2016 год	18 390 270	(6 378 114)	12 012 156

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Продажа электроэнергии и мощности	16 760 196	(6 078 392)	10 681 804
Продажа прочих товаров, продукции, работ, услуг	51 981	(7 488)	44 493
Итого за 2015 год	16 812 177	(6 085 880)	10 726 297

Информация о себестоимости произведенных и реализованных в отчетном периоде товаров (работ, услуг) в разрезе элементов затрат представлена в Таблице 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

В течение отчетного года Общество не осуществляло реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов неденежными средствами.

Коммерческие расходы были представлены следующими статьями:

Коммерческие расходы	2016 г.	2015 г.
Транспортировка электроэнергии	6 955 806	6 273 755
Покупка мощности	3 551 145	3 122 284
Затраты на оплату труда	365 565	314 348
Технологические потери	239 151	155 224
Отчисления на социальные нужды	104 445	91 190
Аренда зданий	33 752	30 109
Материалы	30 927	20 398
Услуги операторов рынка	18 333	18 068
Амортизационные отчисления	13 686	12 859
Прочие затраты	227 005	210 612
Итого коммерческие расходы	11 539 815	10 248 847

15. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2016 года и 2015 года были произведены и понесены следующие доходы и расходы:

Прочие доходы	2016 год	2015 год
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	59 224	600 414
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	51 696	36 919
Госпошлины (Прочие виды доходов)	14 837	6 423
Возврат госпошлины (Прочие виды доходов)	4 489	2 092
Доход от реализации ценных бумаг (Прочие виды доходов)	2 300	—
Прочие	6 763	26 310
Итого прочие доходы	139 309	672 158

Прочие расходы	2016 год	2015 год
Резерв по сомнительным долгам	185 129	105 536
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году	57 121	565 742
Перечисление средств, связанных с благотворительной деятельностью	50 050	30 055
От списания дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности и нереальной к взысканию	47 455	76 692
Госпошлина по предъявленным претензиям	25 219	20 003
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	18 310	24 098
Судебные издержки, госпошлина, издержки исполнительного производства	3 929	34 924
Хищения, недостачи	—	34 489
Прочие	11 830	13 039
Итого прочие расходы	399 043	904 578

В 2016 году Общество производило перерасчеты по договорам энергоснабжения. Причинами проведения перерасчетов явились следующие: исправление неправильно выставленного объема, по результатам контрольных снятий показаний приборов учета на объектах; в связи с урегулированием разногласий по объемам потерь и т.д. Перерасчеты производились по тарифам, которые применялись в прошлых периодах, в связи с чем, в 2016 году Общество отразило прибыли и убытки в составе прочих доходов и расходов по строкам «Прибыли прошлых лет, выявленные в отчетном году» и «Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году».

В 2015 году Общество проиграло судебные дела с ПАО «МРСК Волги» в части разногласий по услугам по передаче электроэнергии за периоды 2012-2014 гг. Суммы разногласий были перевыставлены конечным потребителям (в большей части напрямую подключенных к объектам генерации) в тех объемах и по тем тарифам, которые применялись в прошлых периодах, в связи с чем, в 2015 г. Общество отразило прибыли и убытки в составе прочих доходов и расходов по строкам «Прибыли прошлых лет, выявленные в отчетном году» и «Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году».



Прибыль прошлых лет	2016 год	2015 год
Пени, Штрафы	19 666	11 792
Реализация электроэнергии	16 174	537 649
Услуги по транспортировке электроэнергии	14 742	31 808
Госпошлина	4 288	16 002
Консультационные услуги	4 000	–
Прочее	354	3 163
Итого	59 224	600 414

Убытки прошлых лет	2016 год	2015 год
Услуги по транспортировке	17 853	100 149
Пени, штрафы, неустойки, признанные или по которым получено решение суда об их взыскании за 2014 г.	12 738	15 764
Реализация электроэнергии	11 763	440 741
Услуги коммунальные, услуги связи, услуги по аренде помещений	8 247	–
Списание дебиторской задолженности	6 233	–
Прочее	287	9 088
Итого	57 121	565 742

16. ИЗМЕНЕНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Изменения оценочных обязательств Общества в 2016 году представлены в разделе 12 Пояснений.

17. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	За 2016 г.	За 2015 г.
Прибыль до налогообложения, по бухгалтерскому учету	81 936	129 502
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	16 387	25 900
Постоянные разницы отчетного периода:	293 199	270 256
Начисление резерва по сомнительным долгам	242 755	229 433
Расходы на благотворительность	50 050	43 322
Расходы от списания деб-ой зад-ти с истекшим сроком исковой давности и нереальной к взысканию (не принимаемые к НОБ)	45 930	76 692
Не учитываемые в целях налогообложения	8 812	41
Прочие Внереализационные расходы	7 962	56 128
Прочие расходы	2 565	34
Материальные расходы	2 479	7 466
Амортизация	106	127
Убытки от недостач, порчи и хищений имущества	–	34 489
Прочие Внереализационные доходы	(9 834)	(53 580)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(57 626)	(123 896)
Постоянные разницы прошлых отчетных периодов:	(17 470)	(34 713)
Убыток прошлых лет	57 121	565 701
Прибыль прошлых лет	(74 591)	(600 414)
Временные разницы отчетного периода:	20 408	(53 062)
Резервы сомнительных долгов	8 966	(78 956)
Резервы на оплату отпусков и выплату вознаграждений	7 638	26 730
Внеоборотные активы	5 849	–
Резервы под обесценение ТМЦ	1 204	–
Основные средства	(3 249)	(836)
Временные разницы прошлых отчетных периодов:	15 367	–
Резервы сомнительных долгов	15 367	–
Налогооблагаемая прибыль, налоговый учет	393 440	311 983
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль	78 688	62 397
	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Сумма отложенного налогового актива	189 858	187 144
Сумма отложенного налогового обязательства	(97 298)	(101 739)

18. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2016 г.	2015 г.
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	4 865 127 996	4 865 127 996
За вычетом средневзвешенного числа собственных акций выкупленных (в тысячах)	—	—
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	4 865 127 996	4 865 127 996
Прибыль за год, приходящийся на акционеров материнской компании	3 666	18 294
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в руб.	0,000754	0,00376

19. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами. К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции по приобретению и продаже товаров, работ, услуг.

Информация по связанным сторонам сформирована в соответствии с Инструкцией о подготовке отчетных данных компаний Сегмента «Сбыт» о внутригрупповых расчетах в Группе «Интер РАО» и расчетах со связанными сторонами в АСБУ и 1С: Консолидация, утвержденной Приказом ПАО «Саратовэнерго» № 511 от 31.12.2014 г.

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря операциям с обществами:

Вид сделки	ПАО «Интер РАО»			Общества, находящиеся под значительным влиянием компаний Группы «Интер РАО»			Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
	2016 г.	2015 г.	2014 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.		
Кредиторская задолженность	—	—	—	28 759	29 298	31 224	В соответствии с условиями оплаты по договорам на оптовом рынке	Безналичный расчет
Авансы полученные	—	—	—	411 975	125 565	34 889	В соответствии с условиями оплаты по договорам на оптовом рынке	Безналичный расчет

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами представлены следующим образом:

	ПАО «Интер РАО»		Общества, находящиеся под значительным влиянием компаний Группы «Интер РАО»	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Продажа товаров, работ, услуг	—	—	1 170 279	941 908
- другие связанные стороны	—	—	1 170 279	941 908
Приобретение товаров, работ, услуг	—	—	414 566	446 838
- другие связанные стороны	—	—	414 566	446 838
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам	—	—	233	136
- другие связанные стороны	—	—	233	136
Другие операции	—	—	5 962	3 428
- другие связанные стороны	—	—	5 962	3 428

В течение 2016 и 2015 годов Общество выплатило следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные вознаграждения (оплата труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи, отпуск, лечение, медицинское обслуживание, коммунальные услуги и т.п.)	31 395	36 341

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом и иные органы государственной власти, контролирует деятельность материнской компании Общества.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемые «предприятия, связанные с государством»). Общество совершает с данными предприятиями операции купли-продажи электроэнергии и мощности, товаров, работ и услуг, поставку оборудования, размещение вкладов и расчетно-кассовое обслуживание, валютные операции. Операции купли-продажи электроэнергии и мощности с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Общества.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года Общество не выдавало обеспечений связанным сторонам по собственным обязательствам Общества или обеспечений третьим лицам по обязательствам связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года Общество не получало обеспечений в форме поручительства или в форме залога имущества связанных сторон перед Обществом.

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

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

В 2016 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать низкие цены на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2016 г. составила 10%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2015 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2016 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм

претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2016 г. был создан руководством в размере 2 835 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. ПАО «Саратовэнерго» находилось в процессе судебных разбирательств с ПАО «МРСК Волги» в части урегулирования разногласий по услугам передачи электроэнергии и начисления неустойки за просрочку оплаты указанных услуг. Общество пришло к выводу, что оценить наиболее вероятный исход данных судебных дел невозможно. При предъявлении требования об оплате процентов за пользование чужими денежными средствами от ПАО «МРСК Волги» у Общества могут возникнуть обязательства по оплате неустойки в сумме 51 996 тыс. руб. По данным разбирательствам у Общества отсутствуют встречные требования. Судебные решения планируется получить после февраля 2017 года.

21. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Ведение бухгалтерского учета событий после отчетной даты и раскрытие информации о них в отчетности осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденным Приказом Минфина РФ от 25.11.1998 № 56н.

В связи с отсутствием событий после отчетной даты информация в данном разделе не раскрывается.

22. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В соответствии с критериями, установленными ПБУ 12/2010, Общество не раскрывает в бухгалтерской отчетности информацию по сегментам. Общество осуществляет деятельность в одном сегменте: распределение электроэнергии

23. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

23.1 Раскрытие информации о рисках хозяйственной деятельности Общества в соответствии с Информацией Минфина РФ от 14.09.2012 № ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности»

1. *Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество*

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество подвержено финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и другим рискам.

2. *Механизм управления рисками*

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

Совет директоров Общества анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

3. Финансовые риски

В целях организации процесса управления финансовыми рисками в Обществе действует Методика управления финансовыми рисками. Методика определяет основные финансовые риски в деятельности Общества, принципы и методы их оценки, мероприятия, применяемые для ограничения финансовых рисков, порядок контроля и мониторинга финансовых рисков.

Деятельность Общества подвержена следующим ключевым финансовым рискам:

- рыночный риск (процентный и валютный риски);
- риск потери платежеспособности и финансовой устойчивости;
- кредитный риск.

3.1 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

Риск изменения процентной ставки

Активы и обязательства Общества в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

Валютный риск

Общество оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар и привлекает существенные заемные средства преимущественно в российских рублях. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено влиянию валютного риска.

3.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по оплате за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги. Общество подвержено кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью.

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Ввиду того, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии в Саратовской области, за ним нормативно закреплена обязанность заключения договора энергоснабжения с каждым обратившимся клиентом. Также принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Общество оценивает риски, связанные с задолженностью покупателей и заказчиков, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов.

Для целей мониторинга кредитного риска Общество классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии со своим собственным пониманием степени кредитного риска. Общество следит за тем, чтобы резерв под обесценение дебиторской задолженности отражал классификацию дебиторской задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных групп дебиторской задолженности.

Информация о сомнительной дебиторской задолженности в разрезе групп дебиторов за период 2014-2016 гг. представлена в таблицах ниже:

№	Структура дебиторов	на 31 декабря 2016	
		Всего	в т.ч. сомнительная, зарезервированная
1	Собственные потребители на розничном рынке электроэнергии	2 509 377	(215 530)
1.1.	Юридические лица, в том числе:	2 104 837	(215 159)
1.1.1.	Промышленность	134 445	(4 359)
1.1.2.	Сельское хозяйство	19 924	(6 570)
1.1.3.	ЖКХ, в том числе:	1 737 217	(198 767)
1.1.3.1.	Управляющие орг-ции, ТСЖ, ЖСК, ЖК	520 505	(82 757)
1.1.3.2.	Прочие (котельные, водоканалы)	1 216 712	(116 010)
1.1.4.	Бюджет, в том числе:	112 316	(1 043)
1.1.4.1.	Федеральный бюджет	45 958	(567)
1.1.4.2.	Областной / Краевой бюджет	13 070	(1)
1.1.4.3.	Городской / Местный бюджет	53 288	(475)
1.1.5.	Прочие собственные потребители	100 935	(4 420)
1.2.	Население	322 731	(1)
1.3.	Энергосбытовые компании	81 809	(370)
2.	Сетевые организации (компенсация потерь э/э)	335 627	(54 127)
3.	Субъекты оптового рынка электроэнергии	9 430	(1 161)
4.	Прочие покупатели и заказчики	135 777	(2 324)
5.	Авансы выданные	7 130	-
6.	Задолженность по налогам, сборам и страховым взносам	105 780	-
7.	Прочие дебиторы	193 382	-
Итого дебиторская задолженность		3 296 503	(273 142)

№	Структура дебиторов	на 31 декабря 2015	
		Всего	в т.ч. сомнительная, зарезервированная
1	Собственные потребители на розничном рынке электроэнергии	2 616 960	(86 038)
1.1.	Юридические лица, в том числе:	2 169 032	(72 565)
1.1.1.	Промышленность	205 474	(5 525)
1.1.2.	Сельское хозяйство	17 869	(6 764)
1.1.3.	ЖКХ, в том числе:	1 738 259	(54 180)
1.1.3.1.	Управляющие орг-ции, ТСЖ, ЖСК, ЖК	440 082	(23 346)
1.1.3.2.	Прочие (котельные, водоканалы)	1 298 177	(30 834)
1.1.4.	Бюджет, в том числе:	106 501	(1 033)
1.1.4.1.	Федеральный бюджет	21 367	(691)
1.1.4.2.	Областной / Краевой бюджет	14 011	(1)
1.1.4.3.	Городской / Местный бюджет	71 123	(341)
1.1.5.	Прочие собственные потребители	100 929	(5 063)
1.2.	Население	380 563	(13 432)
1.3.	Энергосбытовые компании	67 365	(41)
2.	Сетевые организации (компенсация потерь э/э)	318 298	(50 710)
3.	Субъекты оптового рынка электроэнергии	9 373	(1 028)
4.	Прочие покупатели и заказчики	107 686	(2 324)
5.	Авансы выданные	4 524	-
6.	Задолженность по налогам, сборам и страховым взносам	62 176	-
7.	Прочие дебиторы	147 663	-
Итого дебиторская задолженность		3 266 680	(140 100)

№	Структура дебиторов	на 31 декабря 2014	
		Всего	в т.ч. сомнительная, зарезервированная
1	Собственные потребители на розничном рынке электроэнергии	2 481 736	(559 502)
1.1.	Юридические лица, в том числе:	1 578 683	(222 513)
1.1.1.	Промышленность	111 116	(8 033)
1.1.2.	Сельское хозяйство	19 882	(9 989)
1.1.3.	ЖКХ, в том числе:	1 204 703	(169 891)
1.1.3.1.	Управляющие орг-ции, ТСЖ, ЖСК, ЖК	380 910	(79 946)
1.1.3.2.	Прочие (котельные, водоканалы)	823 793	(89 945)
1.1.4.	Бюджет, в том числе:	90 700	(3 474)
1.1.4.1.	Федеральный бюджет	13 854	(1 646)
1.1.4.2.	Областной / Краевой бюджет	11 713	(257)
1.1.4.3.	Городской / Местный бюджет	65 133	(1 571)
1.1.5.	Прочие потребители	152 282	(31 126)
1.2.	Население	315 767	(14 690)
1.3.	Энергосбытовые компании	587 286	(322 299)
2.	Сетевые организации (компенсация потерь э/э)	343 560	(273)
3.	Субъекты оптового рынка электроэнергии	7 848	(613)
4.	Прочие покупатели и заказчики	84 224	(2 324)
5.	Авансы выданные	4 386	–
6.	Задолженность по налогам, сборам и страховым взносам	52 033	–
7.	Прочие дебиторы	179 974	–
Итого дебиторская задолженность		3 153 761	(562 712)

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности. Общество оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты расположены в нескольких юрисдикциях, осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях и в значительной степени на независимых рынках.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность (см. Примечание 7)	3 023 361	3 126 580	2 591 049
Денежные средства (см. Примечание 8)	24 343	6 812	6 504
Итого	3 047 704	3 133 392	2 597 553

Убытки от обесценения

Необходимость учета обесценения изучается на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Информация о сомнительной (в том числе просроченной) дебиторской задолженности и дебиторской задолженности на отчетную дату и об их справедливой стоимости, если она отличается от приведенной стоимости и практически определима, приведена в Примечаниях 7. Общество не имеет имущества, переданного ему в залог в качестве обеспечения причитающейся ему задолженности.

3.3 Риск ликвидности

Риск потери платежеспособности и финансовой устойчивости, риск ликвидности

Риск потери платежеспособности и финансовой устойчивости Общества возникает при неспособности Общества обеспечить выполнение своих обязательств перед внешними кредиторами, акционерами и другими контрагентами.

Риск потери платежеспособности и финансовой устойчивости является одним из наиболее существенных финансовых рисков Общества.

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств (в том числе договорных) осуществляется в ходе обычной деятельности.

В 2016 году Общество отразило чистую прибыль в размере 3 666 тыс. руб. (чистая прибыль в 2015 году: 18 294 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года, дефицит оборотного капитала составляет 43 761 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 года – дефицит в размере 1 607 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2014 года – дефицит в размере 61 896 тыс. руб.).

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Ниже представлена информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	По требованию	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства (см. Прим.11)	700 000	–	–	–	–	700 000
Кредиторская задолженность (см. Прим. 13)	–	2 346 412	–	–	–	2 346 412
ИТОГО	700 000	2 346 412	–	–	–	3 046 412

Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	По требованию	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства (см. Прим.11)	700 000	627 199	–	–	–	1 327 199
Кредиторская задолженность (см. Прим. 13)	–	1 765 022	–	–	–	1 765 022
ИТОГО	700 000	2 392 221	–	–	–	3 092 221

Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	По требованию	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства (см. Прим.11)	300 088	662 819	–	–	–	962 907
Кредиторская задолженность (см. Прим. 13)	–	1 694 616	–	–	–	1 694 616
ИТОГО	300 088	2 357 435	–	–	–	2 657 523

4. Другие виды рисков

4.1 Правовые риски

Риски, связанные с государственным тарифным регулированием

Деятельность Общества по распределению электроэнергии регламентируется Основными положениями функционирования розничных рынков электрической энергии, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации № 442 от 4 мая 2012 года. Уровень тарифов определяется Управлением по регулированию тарифов Саратовской области. Существует риск изменения законодательства, регулирующего торгово-образовательную деятельность в электроэнергетике, которое может привести к негативным последствиям в отношении финансового положения Общества.

4.2 Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Приволжском федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности принимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская экономика подвержена негативному влиянию из-за значительного снижения цен на сырую нефть, значительной девальвации российского рубля, а также санкций, введенных против России некоторыми странами.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создаёт благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

4.3 Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ (услуг), а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

24. ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД

На годовом Общем собрании акционеров 23 мая 2016 года, были приняты решения:

1. Утвердить годовой отчет, годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в том числе отчет о финансовых результатах за 2015 год.
2. Оставить нераспределенной чистой прибыль Общества в сумме 18 294 тыс руб. по итогам деятельности в 2015 году.
3. Не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2015 года.
4. Не выплачивать дивиденды по привилегированным акциям типа А Общества по итогам 2015 года.

Руководитель

(подпись)

14 февраля 2017 года



А.А. Шербаков
(расшифровка подписи)



№ 158/1
15.11.2017

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 49 листов

