

**ОАО ЛИПЕЦКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ**

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

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

## Содержание

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

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
ПРИМЕЧАНИЕ 4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	23
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	24
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)	25
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 12. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ И ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КАПИТАЛ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	28
ПРИМЕЧАНИЕ 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 17. РЕЗЕРВЫ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ВЫРУЧКА	30
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 20. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	30
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	31
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 23. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	31
ПРИМЕЧАНИЕ 24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	32
ПРИМЕЧАНИЕ 25. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	36
ПРИМЕЧАНИЕ 26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
ПРИМЕЧАНИЕ 27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	37
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	38



# Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества  
Липецкая энергосбытовая компания

## Мнение

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

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

## Основание для выражения мнения

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

## Ключевые вопросы аудита

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

## Оценка обесценения дебиторской задолженности

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

### **Прочая информация**

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

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

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

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



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

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



А.Н. Козлов

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

«22» Апреля 2019 г.

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

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

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

Генеральный директор

Г.Н. Баранов

Главный бухгалтер

Е.А. Татьяна

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

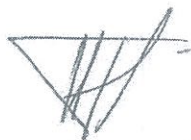


ОАО Липецкая энергосбытовая компания  
Консолидированный отчет о прибыли или убытке  
и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

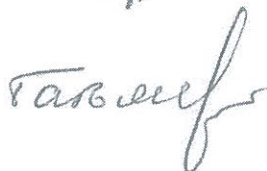
Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22.04.2019 года и подписана от его лица:

Генеральный директор



Г.Н. Баранов

Главный бухгалтер



Е.А. Татьяна

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Прибыль до налогообложения		208 306	164 173
Корректировки:			
Амортизация	19	30 993	36 636
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	19	120 236	575 964
Финансовые доходы и расходы, нетто	22	(44 498)	(38 019)
Изменение оценочных обязательств		38 416	98 276
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств		-	-
Списание долгов на основании срока исковой давности		(9 074)	(2 824)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>344 379</b>	<b>834 206</b>
Изменение дебиторской задолженности		(492 124)	(1 019 588)
Изменение запасов		(128)	1 375
Изменение кредиторской задолженности		140 183	(108 857)
Изменение прочих налогов к уплате		(16 737)	71 271
<b>Потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>(24 426)</b>	<b>(221 593)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(85 523)	(22 464)
Проценты уплаченные		(2 912)	(1 923)
<b>Чистые потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>(112 861)</b>	<b>(245 980)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение основных средств и НКС		(15 600)	(4 902)
Поступления от продажи основных средств		3	57
Приобретение нематериальных активов		(10 103)	(11 570)
Возврат займов выданных		-	-
Выдача займов		(9 000)	-
Проценты полученные		41 257	34 898
<b>Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>		<b>6 557</b>	<b>18 483</b>



**ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:**

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

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



**Примечание 1. Общие положения**

**(а) Группа и ее деятельность**

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

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

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

Основным акционером Компании является ZEFAVEL TRADING LIMITED, которое по состоянию на 31 декабря 2018 владеет 94,54% акций Компании.

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

В состав Группы входят следующие дочерние организации.

Наименование организации	31 декабря 2018 Доля участия, %	31 декабря 2017 Доля участия, %
ООО «Городская энергосбытовая компания» (ООО «ГЭСК»)	100%	100%
ООО Юридическое агентство «ДЕЛЕГАТ»	100%	100%

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

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2018 году.

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

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

**(а) Принцип соответствия**

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

**(б) Допущение непрерывности деятельности**



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

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

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

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

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

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

**(д) Сезонный характер деятельности**

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

**(е) Непрерывность деятельности**

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

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

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

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

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

*Сроки полезного использования основных средств*

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

*Резерв под обесценение дебиторской задолженности*



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

#### *Судебные иски*

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

#### *Текущие налоги*

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

#### **(а) Принципы консолидации**

##### **(i) Дочерние общества**

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же



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

**(б) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

**(ii) Непроизводные финансовые активы**

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

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

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

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

**Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

**Банковские депозиты**

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

**(iii) Непроизводные финансовые обязательства**

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

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



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

#### *Кредиторская задолженность и начисления*

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

#### *Заемные средства*

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

#### **(в) Основные средства**

##### **(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

##### **(ii) Последующие затраты**

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

##### **(iii) Амортизация**

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

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка



за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается с месяца приобретения или - для объектов, возведенных хозяйственным способом, - с месяца завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

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

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

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

#### (г) Нематериальные активы

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

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

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

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

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

#### (д) Запасы

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

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

#### (е) Убытки от обесценения

#### (i) Непроизводные финансовые активы

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



обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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

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

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

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

#### (ii) **Нефинансовые активы**

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

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

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

#### (ж) **Резервы**



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

**(з) Акционерный капитал**

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

**(и) Дивиденды**

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

**(к) Доля неконтролирующих собственников**

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

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

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

**(л) Выручка**

**(i) Продажа электроэнергии и мощности**

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

**(ii) Прочие услуги**

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

**(м) Прочие расходы**

**i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

**ii) Социальные платежи**



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

**(н) Финансовые доходы**

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

**(о) Расход по налогу на прибыль**

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

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

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует



высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**(п) Прибыль на акцию**

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

**Примечание 4. Новые стандарты и разъяснения**

Группа применила все новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 года. Эффект применения IFRS 9 «Финансовые инструменты» и IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями» на учетную политику Группы описан в Примечании 3. Последствия принятия других новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступают в силу, в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года. Группа не применяла досрочно эти стандарты, разъяснения и изменения к стандартам. В частности, группа не применяла досрочно IFRS 16 «Аренда».

**Примечание 5. Определение справедливой стоимости**

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

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

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

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

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

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

**Примечание 6. Информация по сегментам**



Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте - продажа электрической энергии и мощности. Основной рынок сбыта - город Липецк и Липецкая область. Результаты деятельности в этом сегменте год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлены соответственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам оказываемых услуг содержится в Примечании 18. Все активы Группы расположены на территории Липецка и Липецкой области.

**Примечание 7. Нематериальные активы**

	Программные продукты	Торговая марка	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2017	168 448	4 899	173 346
Поступления	8 555	-	8 555
Выбытия	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2017	177 003	4 899	181 901
По состоянию на 1 января 2018	177 003	4 899	181 901
Поступления	10 105	-	10 105
Выбытия	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2018	187 108	4 899	192 007
<i>Накопленная амортизация</i>			
По состоянию на 1 января 2017	(51 433)	-	(51 433)
Начисление	(20 366)	-	(20 366)
Выбытие	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2017	(71 800)	-	(71 800)
По состоянию на 1 января 2018	(71 800)	-	(71 800)
Начисление	(18 924)	-	(18 924)
Выбытие	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2018	(90 723)	-	(90 723)
<i>Остаточная стоимость</i>			
По состоянию на 31 декабря 2017	105 204	4 899	110 101
По состоянию на 31 декабря 2018	96 385	4 899	101 282

В составе статьи «Программные продукты» отражены расходы по внедрению Oracle.



Примечание 8. Основные средства

	Введенные в эксплуатацию				Не введенные в эксплуатацию			
	Земля и здания	Сооружения	Машины, оборудование и прочие ОС	Транспорт	Огаcle	Платформа IBM Fiex System Enterprise	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>								
По состоянию на 1 января 2017	63 960	6 947	50 092	23 175	9 572	-	-	153 745
Поступления	-	-	1 148	-	5 946	2 078	-	8 024
Ввод в эксплуатацию	-	-	(2 320)	-	-	(1 148)	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	(2 320)
По состоянию на 31 декабря 2017	63 960	6 947	48 921	23 175	15 518	930	-	159 450
Поступления	-	-	635	4 728	10 886	-	-	16 249
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	(1 150)	-	-	-	-	(1 150)
По состоянию на 31 декабря 2018	63 960	6 947	48 405	27 902	26 404	930	-	174 548
<i>Накопленная амортизация</i>								
По состоянию на 1 января 2017	(27 594)	(4 723)	(34 168)	(17 539)	-	-	-	(84 025)
Начисление	(4 624)	(1 334)	(7 802)	(2 510)	-	-	-	(16 269)
Выбытие	-	-	2 224	-	-	-	-	2 224
По состоянию на 31 декабря 2017	(32 218)	(6 057)	(39 746)	(20 049)	-	-	-	(98 070)
Начисление	(4 624)	(534)	(5 159)	(2 150)	-	-	-	(12 466)
Выбытие	-	-	1 059	-	-	-	-	1 059
По состоянию на 31 декабря 2018	(36 842)	(6 591)	(43 846)	(22 198)	-	-	-	(109 477)
<i>Остаточная стоимость</i>								
По состоянию на 31 декабря 2017	31 741	890	9 174	3 126	15 518	930	-	61 379
По состоянию на 31 декабря 2018	27 117	356	4 559	5 704	26 404	930	-	65 071



Объекты основных средств, находящиеся в залоге по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2018 отсутствуют. Авансы выданные на приобретение основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2018 отсутствуют. Капитализации процентов по займам и кредитам и переоценок основных средств не проводилось в течение 2017 и 2018 годов. Основные средства, находящиеся в финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2018 отсутствуют.

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

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

	Основные средства	Дебиторская задолженность	Прочее	Итого
Сальдо на 1 января 2017	5 211	(917)	(3 274)	1 020
Признано в отчете о прибылях и убытках	51	86	171	308
Сальдо на 31 декабря 2017	5 262	(831)	(3 104)	1 328
Сальдо на 1 января 2018	5 262	(831)	(3 104)	1 328
Признано в составе нераспределенной прибыли (в связи с применением IFRS 9)	-	2 999	-	2 999
Признано в отчете о прибылях и убытках	379	25 073	780	26 232
Сальдо на 31 декабря 2018	5 641	27 241	(2 324)	30 559

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

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Отложенные налоговые активы	35 599	7 985
Отложенные налоговые обязательства	(5 040)	(6 657)
<b>Чистая величина отложенных налоговых активов/обязательств</b>	<b>30 559</b>	<b>1 328</b>



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

	Валюта	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>			
Торговая долгосрочная дебиторская задолженность	RUR	13 129	24 751
<b>Итого</b>		<b>13 129</b>	<b>24 751</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>			
Торговая дебиторская задолженность	RUR	3 211 610	2 659 793
Прочая дебиторская задолженность	RUR	141 079	120 027
Авансы выданные	RUR	24 133	135 684
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	RUR	(866 645)	(790 382)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	RUR	(13 443)	(27 241)
<b>Итого</b>		<b>2 496 733</b>	<b>2 097 881</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена по амортизированной стоимости с учетом дисконтирования по ставке 10% (2017 г - 10%).

В составе дебиторской задолженности отражена задолженность ПАО «МРСК Центра» на сумму 137 927 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018, в отношении которой не урегулированы разногласия на сумму 40 754 тыс. руб. и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность ПАО «МРСК Центра» отражена в сумме 139 096 тыс. руб., в отношении которой не урегулированы разногласия на сумму 138 207 тыс. руб. и не создан резерв под обесценение дебиторской задолженности. Руководство Группы считает, что вероятность погашения дебиторской задолженности ПАО «МРСК Центра» является высокой, поэтому резерв под ее обесценение не создавался.

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

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 26.

**Неденежные операции**

В течение 2018 года в расчетах с ПАО «МРСК Центра» были осуществлены зачеты взаимных требований. Общая сумма проведенных за год, закончившийся 31 декабря 2018 года взаимозачетов, составила 1 827 531 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года - 1 826 491 тыс. руб.). В отношении вышеуказанных зачетов взаимных требований не урегулированы разногласия. Общая сумма неурегулированных разногласий с ПАО «МРСК Центра» раскрыта в Примечании 26.



**Примечание 11. Налоги к возмещению**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
НДС с авансов полученных	18 160	19 219
НДС к возмещению	-	-
Прочие налоги	0	929
<b>Итого</b>	<b>18 160</b>	<b>20 148</b>

**Примечание 12. Банковские депозиты и займы выданные**

**Займы выданные**

20.12.18 группой был выдан краткосрочный рублевый займ компании ООО "Е1Е2" на сумму 9 000 тыс. руб. сроком погашения 26.12.19, процентная ставка составляет 7,5% годовых.

**Банковские депозиты**

Банковские депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев отражены в составе статьи «Денежные средства и их эквиваленты». Общая сумма денежных средств и эквивалентов на 31.12.18 составляет 494 368, в т. ч. банковские депозиты 447 456 тыс. руб. и представлена в Примечании 13.

	Валю та	Процентная ставка	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Банковские депозиты				
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев		31.12.18 31.12.17		
АО "Газпромбанк"	RUR	6-7% 6,75%	146 531	40 050
ПАО "Сбербанк"	RUR	7-8% 5%	159 300	55 000
ПАО "Банк ВТБ"	RUR	7% 7,2%	141 625	155 750
ПАО "Липецккомбанк"	RUR	5,5% - 7,5%	-	299 911
<b>Итого</b>			<b>447 456</b>	<b>550 711</b>

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

	Валюта	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства в кассе и на расчетных счетах	RUR	44 976	46 641
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	RUR	447 456	550 711
Прочие денежные средства и их эквиваленты	RUR	1 936	3 321
<b>Итого</b>		<b>494 368</b>	<b>600 673</b>



**Примечание 14. Капитал**

**Акционерный капитал**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	155 521 950	155 521 950
Номинальная стоимость, (руб.)	0,22	0,22
<b>Итого акционерный капитал, (руб.)</b>	<b>34 214 829</b>	<b>34 214 829</b>

**Выплаченные и объявленные дивиденды**

Материнская компания группы не объявляла и не выплачивала дивидендов своим акционерам за 2018 год.

**Прибыль на акцию**

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

Прибыль на акцию	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	155 521 950	155 521 950
Прибыль за период, причитающаяся собственникам	189 367	120 523
<b>Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (руб.)</b>	<b>1,22</b>	<b>0,77</b>

**Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления**

	Валюта	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая кредиторская задолженность	RUR	1 355 943	1 097 230
Прочая кредиторская задолженность	RUR	424	77
Дивиденды к выплате	RUR	-	-
		<b>1 356 367</b>	<b>1 097 307</b>
Авансы полученные	RUR	349 170	481 223
Задолженность перед персоналом	RUR	25 989	12 647
		<b>375 159</b>	<b>493 871</b>
<b>Итого</b>		<b>1 731 526</b>	<b>1 591 177</b>

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



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

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Налог на добавленную стоимость	65 169	87 942
Обязательные страховые взносы	11 055	10 009
Налог на доходы физических лиц	2 261	14
Прочие налоги	212	422
<b>Итого</b>	<b>78 697</b>	<b>98 386</b>

**Примечание 17. Резервы**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Резервы по судебным разбирательствам	60 528	80 773
Резерв на повышающий коэффициент	162 825	104 164
<b>Итого</b>	<b>223 353</b>	<b>184 937</b>

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Резервы по судебным разбирательствам		
Сальдо на 1 января	80 773	52 619
Начисление	33 447	31 089
Восстановление	(53 692)	(2 935)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>60 528</b>	<b>80 773</b>

В составе резервов отражены оценочные обязательства по разногласиям с ПАО «МРСК Центра» в сумме 57 607 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 (72 564 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017).

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Резерв на повышающий коэффициент		
Сальдо на 1 января	104 164	34 042
Начисление	58 661	70 122
Восстановление	-	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>162 825</b>	<b>104 164</b>

Группа признает оценочные обязательства в отношении средств, начисленных в результате применения повышающего коэффициента, введенного Постановлением Правительства РФ от 06.05.2011г №354 (с учетом изменений, внесенных постановлением Правительства РФ от 29.06.2016г №603). Величина оценочного обязательства определяется как сумма начисленных Группой средств в результате применения повышающего коэффициента при расчете платы за коммунальные услуги, поставляемые в многоквартирный или жилой дом, не оборудованный



прибором учета при наличии технической возможности. В течение года фактические расходы на мероприятия, определяемые законодательством, могут производиться только за счет сформированного резерва.

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

**Примечание 18. Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Продажа электроэнергии и мощности	23 368 268	21 995 491
Прочая выручка	31 400	98 244
<b>Итого</b>	<b>23 399 667</b>	<b>22 093 735</b>

**Примечание 19. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Закупка электроэнергии	(17 588 242)	(16 233 975)
Передача электроэнергии	(4 834 616)	(4 558 537)
Расходы на персонал	(341 440)	(302 998)
Социальные расходы	(18 000)	(30 000)
Арендная плата	(30 448)	(45 277)
Консультационные и аналогичные расходы	(28 376)	(16 499)
Агентские услуги по приему платежей	(48 207)	(50 624)
Ремонт и техническое обслуживание	(20 557)	(22 009)
Распечатка и доставка счетов и извещений	(17 377)	(14 912)
Сырье и материалы	(8 798)	(12 298)
Амортизация основных средств	(12 071)	(16 269)
Амортизация нематериальных активов	(18 922)	(20 366)
Изменение в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(120 236)	(575 964)
Ремонт зданий и установка осветительных приборов на стоящихся объектах	(11 753)	(55 114)
Прочие расходы	(149 950)	(114 349)
<b>Итого</b>	<b>(23 248 994)</b>	<b>(22 069 193)</b>

В связи с применением IFRS 15 Группа признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями (см. Примечание 3)

**Примечание 20. Расходы на персонал**



	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Заработная плата, премии, мат.помощь и прочие социальные расходы на персонал	(266 315)	(234 059)
Отчисления в Пенсионный фонд и другие фонды	(75 125)	(68 939)
Итого	<u>(341 440)</u>	<u>(302 998)</u>

Примечание 21. Прочие операционные доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Штрафы и пени к получению	123 898	94 559
Штрафы и пени к уплате	(103 105)	(1 989)
Прочие расходы, нетто	4 238	9 041
Итого	<u>25 031</u>	<u>101 611</u>

Примечание 22. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Процентные доходы по банковским депозитам	46 234	38 336
Эффект от дисконтирования финансовых активов	1 292	1 890
Расходы на выплату процентов	(3 028)	(2 207)
Курсовые разницы	-	-
Итого	<u>44 498</u>	<u>38 019</u>

Примечание 23. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Текущий налог на прибыль	57 171	43 958
Отложенный налог на прибыль	(26 232)	(308)
Итого	<u>30 939</u>	<u>43 651</u>



	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>220 306</b>	<b>164 173</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога 20%	44 061	32 835
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	14 395	25 392
Различия при создании резерва по сомнительным долгам в бухгалтерском и налоговом учете	(27 517)	(14 576)
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	-	-
<b>Фактический налог на прибыль, рассчитанный по эффективной ставке 14.0% (2017: 26.5% )</b>	<b>30 939</b>	<b>43 651</b>

#### Примечание 24. Управление финансовыми рисками

##### (а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

##### б) Кредитный риск

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

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



	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	2 485 729	1 656 781
Банковские депозиты	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	494 368	828 170
<b>Итого</b>	<b>2 980 097</b>	<b>2 484 951</b>

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

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

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

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

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



31 декабря 2018

	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
<b>Дебиторская задолженность</b>			
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	1 781 244	324 456	52 352
90-180 дней	-	168 697	68 421
180-360 дней	-	145 238	86 386
более чем 360 дней	13 129	52 966	672 929
<b>Итого</b>	<b>1 794 374</b>	<b>691 357</b>	<b>880 088</b>

31 декабря 2017

	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
<b>Дебиторская задолженность</b>			
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	1 436 637	72 229	53 746
90-180 дней	-	253 080	277 454
180-360 дней	-	152 774	135 386
более чем 360 дней	24 751	47 477	351 036
<b>Итого</b>	<b>1 461 388</b>	<b>525 560</b>	<b>817 623</b>

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности</b>		
<b>Сальдо на начало периода</b>	<b>817 623</b>	<b>241 169</b>
Начисление	1 144 199	1 028 751
Восстановление	(1 023 962)	(452 787)
Списание за счет резерва	(57 772)	(490)
<b>Сальдо на конец периода</b>	<b>880 088</b>	<b>817 623</b>

Группа использует счета резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся

суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

**(в) Риск ликвидности**

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

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

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

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

На 31 декабря 2018	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	
		Менее 1 года	
Кредиты и займы (проценты)	410	410	410
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 356 367	1 356 367	1 356 367
	1 356 777	1 356 777	1 356 777

На 31 декабря 2017	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	
		Менее 1 года	
Кредиты и займы (проценты)	295	295	295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 097 306	1 097 306	1 097 306
	1 097 601	1 097 601	1 097 601

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**(и) Валютный риск**

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

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

**(д) Справедливая стоимость**



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

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 5.

**(е) Управление капиталом**

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

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

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

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

**Примечание 25. Операционная аренда**

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

Ниже представлены суммы платежей по договорам операционной аренды:

	За год, закончившийся	За год, закончившийся
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Менее 1 года	45 187	39 025
От 1 до 5 лет	8 663	42 349
Свыше 5 лет	-	-
<b>Итого</b>	<b>53 850</b>	<b>81 374</b>

Договоры аренды, как правило, заключены на срок от 1 до 5 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

За текущий период расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 30 448 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года - 45 277 тыс. руб.).

**Примечание 26. Договорные и условные обязательства**

**Принятые на себя обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств отсутствуют (на 31 декабря 2017 года - также отсутствуют).

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа застраховала все здания. Группа не осуществляла страхование на случай остановки производственной деятельности и страхование ответственности перед третьими лицами за



ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

#### **Условные налоговые обязательства**

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

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

#### **Судебные разбирательства**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Большинство судебных разбирательств связано с наличием неурегулированных разногласий по взаиморасчетам между Компанией и ПАО «МРСК Центра». По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имеются неурегулированные разногласия по задолженности перед ПАО «МРСК Центра», по которым не признаны оценочные обязательства, на общую сумму 1 688 137 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года - 1 848 369 тыс. руб.).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 контроль над компанией принадлежал ZEFANEL TRADING LIMITED.

#### **Операции с материнской компанией**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., а также года закончившегося 31 декабря 2017 г. операций по начислению и выплате дивидендов материнской компании не производилось.

#### **Операции с другими связными сторонами**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и года, закончившегося 31 декабря 2017 г. операции с другими связными сторонами отсутствовали.

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



	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Заработная плата, премии и страховые взносы	41 881	31 163

**Примечание 28. События после отчетной даты**

По мнению Руководства, следующие факты хозяйственной деятельности оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

**Одобрение сделки о продаже долей в ООО «ГЭСК» и ООО «ЮА «Делегат»**

На внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «ЛЭСК» от 11.02.2019г. одобрены сделки по продаже доли в размере 100% в уставном капитале ООО «ГЭСК», цена сделки 405 000 тыс. руб. и 0,1% в уставном капитале ООО «ЮА «Делегат» цена сделки 5 тыс. руб.

Сделки состоялись 27.03.2019 г., покупателем является основной акционер группы ZEFANEL TRADING LIMITED.