

**ПАО «Владимирэнергосбыт»**

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

**31 декабря 2017 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3-9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменении капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-33

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	14	125 432	145 051
Инвестиционное имущество	15	389 510	414 126
Нематериальные активы		2 631	1 110
Отложенные налоговые активы	12	165 608	125 345
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>683 181</b>	<b>685 632</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	12 136	12 470
Дебиторская задолженность и авансы выданные	17	1 307 789	2 466 449
Предоплата по налогу на прибыль		1 539	13 532
Прочие краткосрочные финансовые активы		54	8 965
Денежные средства и их эквиваленты	18	28 234	196 056
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1 349 752</b>	<b>2 697 472</b>
<b>Итого активы</b>		<b>2 032 933</b>	<b>3 383 104</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	19	74 372	74 372
Нераспределенная прибыль		(501 333)	412 090
<b>Итого капитал</b>		<b>(426 961)</b>	<b>486 462</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	12	55 996	61 073
Долгосрочная задолженность по финансовому лизингу	14	-	2 964
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>55 996</b>	<b>64 037</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	20	270 543	1 201 836
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	2 124 344	1 570 247
Краткосрочная задолженность по финансовому лизингу	14	-	6 132
Задолженность по прочим налогам	22	9 011	54 390
Задолженность по налогу на прибыль		1 305	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2 403 898</b>	<b>2 832 605</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>2 459 894</b>	<b>2 896 642</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>2 032 933</b>	<b>3 383 104</b>

Генеральный директор

Т. Н. Шубина

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

27 апреля 2018 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Владимирэнергобыт»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Доходы от основной деятельности	7	280 364	265 208
Операционные расходы	8	(261 678)	(181 009)
Административные расходы	9	(19 072)	(16 926)
<b>(Убыток)/прибыль от текущей деятельности</b>		<b>(386)</b>	<b>67 273</b>
Прочие доходы, нетто	10	7 710	22 181
Финансовые доходы	11	2 042	6 824
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>9 366</b>	<b>96 278</b>
Расход по налогу на прибыль	12	(697)	(14 448)
<b>Чистая прибыль от продолжающей деятельности за период</b>		<b>8 669</b>	<b>81 830</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Финансовый результат от прекращенной деятельности	5	(922 146)	(193 070)
<b>Чистый убыток за период</b>		<b>(913 477)</b>	<b>(111 240)</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный убыток за период</b>		<b>(913 477)</b>	<b>(111 240)</b>
Средневзвешенный базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров ПАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	13	(31,32)	(3,81)
Средневзвешенное количество акций в обращении		29 165 220	29 165 220

Генеральный директор

Т. Н. Шубина

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

27 апреля 2018 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



ПАО «Владимирэнергобьт»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чение	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Прибыль до налогообложения		9 366	96 278
Финансовый результат от прекращенной деятельности		(950 449)	(224 413)
Корректировки:			
Амортизация основных средств и инвестиционного имущества	8,14,15	45 869	51 058
Начисление резерва по сомнительным долгам		650 039	215 372
Результат от выбытия основных средств		(452)	839
Процентные доходы		(2 042)	(34 830)
Процентные расходы		86 135	222 120
Амортизация нематериальных активов		2 784	10 355
Списание дебиторской задолженности		-	6 249
Списание кредиторской задолженности		(64)	(203)
Начисленное обязательство по претензиям		(22 175)	12 256
Прочие		(120)	(65)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(181 109)	355 016
Изменение запасов		454	(4 028)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		504 825	(426 975)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		935 047	198 836
Изменение налогов к уплате		(106 421)	57 713
Налог на прибыль уплаченный		(302 565)	(26 706)
Проценты уплаченные		(67 428)	(223 173)
Итого поступление/(использование) денежных средств по текущей деятельности		782 803	(69 317)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(2 994)	(14 142)
Приобретение нематериальных активов		(4 305)	(2 967)
Погашение краткосрочных займов, выданных		7 678	528
Полученные проценты по депозитам		7 071	33 849
Поступления от продажи основных средств		186	94
Итого поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		7 636	17 362
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных займов		1 032 400	10 442 300
Погашение краткосрочных займов		(1 982 400)	(10 262 300)
Платежи по финансовому лизингу		(8 251)	(7 743)
Выплата дивидендов	19	(10)	(4 881)
Итого (использование)/поступление денежных средств по финансовой деятельности		(958 251)	167 376
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(167 822)	115 421
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		196 056	80 635
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		28 234	196 056

Генеральный директор

Главный бухгалтер

27 апреля 2018 года



Т. Н. Шубина

О. М. Кленова

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Владимирэнергосбыт»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			Итого
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал	
1 января 2017		74 372	412 090	486 462	486 462
Чистый убыток за период		-	(913 477)	(913 477)	(913 477)
Невостребованные дивиденды	19	-	54	54	54
31 декабря 2017		74 372	(501 333)	(426 961)	(426 961)

	Примечание	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			Итого
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал	
1 января 2016 года		74 372	527 988	602 360	602 360
Чистый убыток за период		-	(111 240)	(111 240)	(111 240)
Дивиденды	19	-	(4 658)	(4 658)	(4 658)
31 декабря 2016 года		74 372	412 090	486 462	486 462

Генеральный директор

Т. Н. Шубина

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

27 апреля 2018 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



## Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

Группа компаний «ВЭС» (далее по тексту «Группа») состоит из Общества, ООО «ЭнергоСервис» (доля владения 100%) и ООО «ТеплогазВладимир» (доля владения 74%, эффективная доля контроля 100%). ООО «Владимирэнергосбыт» было присоединено к Обществу в начале 2017 года.

В первом полугодии 2017 года Общество имело статус «гарантирующего поставщика» и основной деятельностью являлась покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) и реализация потребителям на территории Владимирской области в Российской Федерации.

В соответствии с решением НП «Совет Рынка» от 22 июня 2017 года Общество было лишено статуса субъекта оптового рынка и исключено из реестра субъектов оптового рынка электроэнергии. С 1 июля 2017 года статус гарантирующего поставщика в отношении зоны ответственности Общества присвоен ПАО «МРСК Центра и Приволжья».

С 1 июля 2017 года основной деятельностью группы является производство котельными пара и горячей воды (тепловой энергии).

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

Основными акционерами Общества по состоянию на 31 декабря 2017 года являются:

- ООО «ЭнергоРесурс» – 26,95%;
- Шишаков Дмитрий Владимирович – 23,07%;
- ООО «Агентство развития энергосистем» – 22,05%;
- ООО «Сбытовой холдинг» – 20,76%.

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

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

Обыкновенные акции Общества обращаются на Московской бирже в некотировальном списке. По состоянию на 31 декабря 2017 года рыночная капитализация Общества составляет 129 785 тысяч рублей.

**Экономические условия ведения деятельности в Российской Федерации.** Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и национальные финансовые рынки, которым присущи особенности развивающихся рынков. Экономика Российской Федерации чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после спада 2015 года, однако действие санкций США и некоторых стран продолжают оказывать негативное воздействие на национальные финансовые рынки. Руководство Общества не может достоверно оценить дальнейшего влияния экономической ситуации на ее будущее финансовое положение. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

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

По состоянию 31 декабря 2017 года краткосрочные обязательства Группы составили 2 403 898 тысяч рублей, а оборотные активы 1 349 752 тысяч рублей, т.е. дефицит составил 1 054 146 тысяч рублей.

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

- С 1 июля 2017 года ПАО «Владимирэнергосбыт» осуществляет деятельность на рынке электрической энергии (мощности) на территории Владимирской области в качестве независимой энергосбытовой компании, приобретая электрическую энергию на розничном рынке у гарантирующих



поставщиков с последующей перепродажей данной электрической энергии потребителям.

- ПАО «Владимирэнергосбыт» оставляет приоритетным на 2018 год развитие такого направления деятельности как сдача в аренду основных средств.
- Руководство Общества считает основной задачей в 2018 году – взыскание дебиторской задолженности за электроэнергию, поставленную потребителям по договорам электроснабжения и купли-продажи до 1 июля 2017 года.

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

## **Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики**

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

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

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

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

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

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

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл»)



признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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



Сроки полезного использования для групп объектов основных средств:

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

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

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

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

**Инвестиционная собственность.** В состав инвестиционной собственности включаются котельные комплексы, находящиеся в собственности Группы, но не используемые в производстве или оказании услуг, и не предназначенные для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, а предоставляемые в долгосрочную аренду с целью получения арендных платежей. Инвестиционная собственность учитывается по первоначальной стоимости. При этом актив признается в финансовой отчетности за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

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

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

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально



оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

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

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



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

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

**Заемные средства.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном Отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

**Прекращенная деятельность.** В связи с принятием решения Наблюдательного совета Ассоциации «НП Совет рынка» от 22 июня 2017 года о лишении Общества статуса гарантирующего поставщика электроэнергии на территории Владимирской области, доходы и расходы, связанные с оптовыми операциями по купле-продаже электроэнергии были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности как прекращенная деятельность

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

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

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

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



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

**Примечание 4. Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2017 года**

Ряд стандартов и интерпретаций были выпущены Советом по МСФО и вступят в силу в будущих отчетных периодах, и не были досрочно применены Группой. Наиболее значительными из них являются:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (оба обязательны к применению в периоде, начинающемся 1 января 2018 года или после этой даты)
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обязателен к применению в периоде, начинающемся 1 января 2019 года или после этой даты)

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Группе будет необходимо применять модель ожидаемых кредитных убытков при расчете обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности (как долгосрочной, так и краткосрочной). Это потребует существенного суждения в связи с необходимостью учитывать прогнозную информацию при расчете требуемых резервов. Применяя МСФО (IFRS) 9, Группа должна определить вероятность наступления дефолта в течение срока действия договора, приводящего к возникновению дебиторской задолженности или актива по договору, при первоначальном признании этих активов.

Руководство проводит оценку влияния данного стандарта на финансовую отчетность Группы.

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

Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. По ключевому принципу МСФО (IFRS) 15 выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. При изменении размера вознаграждения, следует признавать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгод от договора.



Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к следующим изменениям в учетной политике и признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года:

- Получаемые Группой от ПАО «МРСК Центра и Приволжья» 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.

#### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

Стандарт вступает в силу с 1 января 2019 года и может досрочно применяться. Группа не применяет стандарт досрочно и проводит анализ и оценку влияния данного стандарта.

#### Другие изменения

Группа не ожидает, что другие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут значительное влияние на Группу

Ниже приведен перечень поправок к стандартам, которые на момент составления данной отчетности были выпущены, но окажут влияние на отчетность Группы лишь в будущих периодах.

- IFRIC 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 4: Применение МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты и МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IAS) 40: Перевод недвижимости в категорию/из категории инвестиционной недвижимости (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Ежегодное улучшение МСФО (IFRS) за период 2014-2016 касательно затруднений, связанных с МСФО (IFRS) 1 Первое применение и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- IFRIC 23 Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 Предоплаты с отрицательным возмещением (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- Поправка к МСФО (IAS) 28: Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2021 года)



**Примечание 5. Прекращенная деятельность**

В соответствии с принятым решением Наблюдательного совета Ассоциации «НП Совет рынка» от 22 июня 2017 года Общество было лишено статуса гарантирующего поставщика электроэнергии на территории Владимирской области. В связи с этим, все доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, связанные с оптовыми операциями по купле-продаже электроэнергии были отражены как прекращенная деятельность, включая данные за сравнительный период.

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Доходы от основной деятельности	6 407 525	11 679 140
Операционные расходы	(6 853 851)	(11 501 095)
Административные расходы	(99 206)	(144 961)
<b>(Убыток)/прибыль от текущей деятельности</b>	<b>(545 532)</b>	<b>33 083</b>
Прочие расходы, нетто	(322 547)	(63 382)
Финансовые расходы, нетто	(82 370)	(194 114)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(950 449)</b>	<b>(224 413)</b>
Доход по налогу на прибыль	28 303	31 342
<b>Чистый убыток от прекращенной деятельности за период</b>	<b>(922 146)</b>	<b>(193 070)</b>

**Примечание 6. Операции со связанными сторонами**

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

**Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу.** К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, генеральный директор, его заместители по направлениям, главный бухгалтер. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2017 году составило 13 961 тысяч рублей (2016: 20 354 тысяч рублей).

**Примечание 7. Доходы от основной деятельности**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Выручка от реализации тепловой энергии	192 196	193 480
Доход от сдачи имущества в аренду	86 946	70 871
Прочие доходы от основной деятельности	1 222	857
<b>Итого доходы от основной деятельности</b>	<b>280 364</b>	<b>265 208</b>

**Примечание 8. Операционные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Газ	100 746	103 294
Резерв/(восстановление резерва) по сомнительной задолженности	87 688	(1 249)
Амортизация основных средств	31 169	32 703
Заработная плата	25 268	22 356
Расходы по договорам аренды	4 950	7 154
Ремонт и техническое обслуживание	2 790	6 220
Налоги, кроме налога на прибыль	2 777	3 231
Материалы	1 292	1 474
Прочие расходы	4 998	5 826
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>261 678</b>	<b>181 009</b>

**ПАО «Владимирэнергосбыт»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Среднесписочная численность персонала Группы в 2017 году составляла 359 сотрудников (2016: 559 сотрудников). Большинство сотрудников относилось к энергосбытовому бизнесу, который рассматривается в качестве прекращенной деятельности.

**Примечание 9. Административные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Заработная плата	14 246	12 473
Страховые взносы	3 027	3 564
Услуги банков	111	71
Расходы на охрану	-	21
Информационные и консультационные услуги	1 688	797
<b>Итого административные расходы</b>	<b>19 072</b>	<b>16 926</b>

**Примечание 10. Прочие доходы/(расходы), нетто**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
<b>Прочие доходы</b>		
Штрафы и пени	7 125	171
Результат от выбытия основных средств	322	-
Начисление / восстановление резерва по претензиям	-	1 490
Результат от выбытия запасов	-	83
Прочие доходы	547	23 080
<b>Прочие расходы</b>		
Результат от выбытия основных средств	-	(842)
Прочие расходы	(284)	(1 801)
<b>Итого прочие доходы, нетто</b>	<b>7 710</b>	<b>22 181</b>

**Примечание 11. Финансовые доходы**

Финансовые доходы включают преимущественно проценты по банковским депозитам.

**Примечание 12. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Текущий налог на прибыль	(17 616)	(15 773)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	16 919	1 325
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(697)</b>	<b>(14 448)</b>

В 2017 и 2016 годах для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>9 366</b>	<b>96 041</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке РФ (20%)	(1 873)	(19 208)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	1 176	4 760
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(697)</b>	<b>(14 448)</b>



**ПАО «Владимирэнергосбыт»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2017	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2016
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>			
Дебиторская задолженность	7 967	7 967	-
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>			
Основные средства	(51 784)	2 976	(54 760)
Прочее	(6)	5 976	(5 982)
<b>Чистые отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>(43 823)</b>	<b>16 919</b>	<b>(60 742)</b>
Отложенные налоговые обязательства / активы по налогу на прибыль (прекращенная деятельность)	153 435	28 421	125 014
<b>Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль</b>	<b>109 612</b>	<b>45 340</b>	<b>64 272</b>
	31 декабря 2016	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2015
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>			
Краткосрочные обязательства	-	(298)	298
Дебиторская задолженность	-	(15)	15
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>			
Основные средства	(54 760)	6 616	(61 376)
Прочее	(5 982)	(4 978)	(1 004)
<b>Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль</b>	<b>(60 742)</b>	<b>1 325</b>	<b>(62 067)</b>
Отложенные налоговые обязательства / активы по налогу на прибыль (прекращенная деятельность)	125 014	31 391	93 623
<b>Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль</b>	<b>64 272</b>	<b>32 716</b>	<b>31 556</b>



ПАО «Владимирэнергосбыт»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,  
 и по состоянию на эту дату  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 13. Убыток на акцию**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций	29 165 220	29 165 220
Чистый убыток, причитающийся акционерам Общества	(913 477)	(111 240)
Средневзвешенный базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров Публичного акционерного общества «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	(31,32)	(3,81)

**Примечание 14. Основные средства**

	Здания, соору- жения и земельные участки	Машины и обору- дование	Прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2017	122 596	39 933	58 025	1 204	221 758
Приобретение				1 727	1 727
Ввод в эксплуатацию		312	1 273	(1 585)	-
Выбытие	(1 444)	(362)	(4 020)	-	(5 826)
<b>Стоимость на 31 декабря 2017</b>	<b>121 151</b>	<b>39 883</b>	<b>55 279</b>	<b>1 346</b>	<b>217 659</b>
Накопленная амортизация на 1 января 2017	(27 729)	(12 570)	(36 408)	-	(76 707)
Амортизация за период	(5 938)	(7 250)	(7 838)	-	(21 027)
Выбытие	21	109	5 377	-	5 507
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2017</b>	<b>(33 646)</b>	<b>(19 711)</b>	<b>(38 869)</b>	<b>-</b>	<b>(92 227)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2017</b>	<b>94 867</b>	<b>27 363</b>	<b>21 617</b>	<b>1 204</b>	<b>145 051</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017</b>	<b>87 505</b>	<b>20 172</b>	<b>16 410</b>	<b>1 346</b>	<b>125 432</b>



ПАО «Владимирэнергосбыт»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,  
и по состоянию на эту дату  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

**Финансовая аренда.** В феврале 2017 года Общество досрочно выкупило транспортные средства (легковые автомобили), полученные по договорам финансового лизинга.

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
В течение года	11 934	27 912
Более 1 года и менее 5 лет	46 902	838
Свыше 5 лет	94 821	10 632
Итого	153 658	39 382

**Примечание 15. Инвестиционное имущество**

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

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



ПАО «Владимирэнергосбыт»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017	Год, закончившийся 31 декабря 2016
Стоимость на 1 января	524 259	525 660
Приобретение	-	1 018
Выбытие	(343)	(2 419)
<b>Стоимость на 31 декабря</b>	<b>523 915</b>	<b>524 259</b>
Накопленная амортизация на 1 января	(110 133)	(83 668)
Амортизация за период	(24 842)	(26 943)
Выбытие	570	478
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря</b>	<b>(134 405)</b>	<b>(110 133)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января</b>	<b>414 126</b>	<b>441 992</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>389 510</b>	<b>414 126</b>

Примечание 16. Запасы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Топливо	10 241	10 247
Материалы и расходные материалы	1 895	2 223
<b>Итого запасы</b>	<b>12 136</b>	<b>12 470</b>

Примечание 17. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 577 171	3 173 527
За вычетом резерва под обесценение	(1 388 853)	(807 811)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>1 188 318</b>	<b>2 365 716</b>
Авансы поставщикам и подрядчикам	6 539	13 691
Расчеты по претензиям	379	4 762
Краткосрочные налоги возмещению	37	45
Предоплата по налогам	16 822	34
Прочая дебиторская задолженность	95 694	82 201
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>1 307 789</b>	<b>2 466 449</b>

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

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

	2017	2016
По состоянию на 1 января	807 811	737 702
Начислено за год	650 039	215 372
Списание торговой дебиторской задолженности	(68 997)	(145 263)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 388 853</b>	<b>807 811</b>



**ПАО «Владимирэнергосбыт»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность в размере 2 543 413 тысяч рублей (31 декабря 2016 года: 2 267 312 тысяч рублей) была просрочена. Группа создала резерв в размере 1 388 853 тысяч рублей (31 декабря 2016 года: 807 811 тысяч рублей). Анализ данной задолженности по периодам возникновения приведен далее:

	31 декабря 2017	Резерв на 31 декабря 2017	31 декабря 2016	Резерв на 31 декабря 2016
Непросроченная	33 758	-	906 215	23 649
Просроченная менее 1 месяца	16 836	-	424 010	12
Просроченная от 1 до 3 месяцев	14 592	-	260 787	6
Просроченная от 3 до 6 месяцев	264 296	-	441 700	19 669
Просроченная более 6 месяцев	2 247 689	1 388 853	1 140 815	764 475
<b>Итого</b>	<b>2 577 171</b>	<b>1 388 853</b>	<b>3 173 527</b>	<b>807 811</b>

**Примечание 18. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	18 500	127 200
Денежные средства на банковских счетах в рублях	9 624	61 304
Денежные средства в кассе в рублях	104	2 222
Денежные средства в пути	6	5 330
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>28 234</b>	<b>196 056</b>

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Сбербанк России	Ba1	Moody's	18 500	-
АКИБ Образование (АО)	-	-	-	127 200
<b>Итого денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях</b>			<b>18 500</b>	<b>127 200</b>

К расчетным счетам ПАО «Владимирэнергосбыт» предъявлены исполнительные листы на сумму 773 826 тысяч рублей. Актуальный баланс денежных средств, на который наложены ограничения в использовании, по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 955 тысяч рублей.

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АО Международный банк Санкт-Петербурга	B-	Standard&Poor's	8 926	8 436
Сбербанк России	Ba1	Moody's	629	31 870
ЮниКредит банк	BBB-	Standard&Poor's	59	6 276
ВТБ	BBB-	Standard&Poor's	10	-
АКИБ Образование (АО)	-	-	-	7 952
Московский индустриальный банк	-	-	-	6 735
АБ Россия	A+	АКРА	-	35
<b>Итого денежные средства на счетах в банках</b>			<b>9 624</b>	<b>61 304</b>



**Примечание 19. Капитал**

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило 29 165 220 акций по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов. Номинальная стоимость одной акции составляет 2,55 рубля.

В 2017 году Обществом производилась выплата дивидендов, начисленных в 2015 году, в сумме 10 тысяч рублей. В связи с истечением срока исковой давности были восстановлены не востребовавшие миноритарными акционерами дивиденды в сумме 54 тысячи рублей.

30 июня 2017 года на годовом собрании акционеров ПАО «Владимирэнергосбыт» было принято решение по результатам деятельности в 2016 году дивидендов не распределять.

30 июня 2016 года на годовом собрании акционеров ПАО «Владимирэнергосбыт» было принято решение о распределении дивидендов по результатам деятельности в 2015 году в сумме 4 658 тысяч рублей.

**Примечание 20. Краткосрочные кредиты**

	Валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Банковские кредиты</b>				
АКИБ Образование (АО)	рубли	14%	250 000	500 000
ОАО Международный банк Санкт-Петербурга	рубли	16%	-	700 000
Проценты по кредитам	рубли		20 543	1 836
<b>Итого банковские кредиты</b>			<b>270 543</b>	<b>1 201 836</b>

**Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 005 998	1 424 240
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>2 005 998</b>	<b>1 424 240</b>
Авансы полученные	112 281	111 487
Резерв по неиспользованным отпускам	4 281	10 921
Задолженность перед акционерами	218	282
Резерв по претензиям	-	22 175
Прочая кредиторская задолженность	1 566	10 238
За вычетом задолженности по финансовому лизингу	-	(9 096)
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>2 124 344</b>	<b>1 570 247</b>

**Примечание 22. Задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
НДС	6 134	46 223
Страховые взносы	1 398	6 500
Налог на имущество	1 191	1 354
Прочие налоги	288	313
<b>Итого задолженность по прочим налогам</b>	<b>9 011</b>	<b>54 390</b>



**Примечание 23. Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. В связи с лишением ПАО «Владимирэнергосбыт» статуса гарантирующего поставщика, Обществу были предъявлены иски о взыскании задолженности поставщиками и производителями электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2017 года непогашенными остаются требования ПАО «МРСК Центра и Приволжья» о взыскании задолженности с ПАО «Владимирэнергосбыт» в сумме около 627,1 млн. руб., из них:

- по вступившим в законную силу решениям суда – около 424,3 млн. руб.,
- по не вступившим в законную силу решениям суда – около 24,5 млн. руб.,
- находящиеся на рассмотрении в арбитражном суде – около 178,3 млн.руб., из которых, на основании документально подтвержденной позиции ПАО «Владимирэнергосбыт» возможны к взысканию около 165,6 млн. руб.

Согласованная сумма, признанная в учете, составляет 429,5 млн. руб. (на разногласиях находится сумма 197,6 млн. руб.).

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

**Условные обязательства.** По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние, возможно, не является стабильным, в данной консолидированной финансовой отчетности начислена соответствующая сумма обязательств.

**Примечание 24. Управление финансовыми рисками**

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

**Кредитный риск**

Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	1 301 250	2 452 758
Краткосрочные займы выданные	54	8 965
Денежные средства и их эквиваленты	28 234	196 056
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 329 538</b>	<b>2 657 779</b>

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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



**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в процентных активах и обязательствах, которые, в свою очередь, подвержены общим и специфическим изменениям рынка.

**Валютный риск.** Деятельность Группы не подвержена значительному влиянию валютного риска.

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

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен далее:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	305 543	-	-	-	305 543
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	2 012 063	-	-	-	2 012 063
<b>Итого на 31 декабря 2017 года</b>	<b>2 317 606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 317 606</b>

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

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

#### Примечание 25. Управление капиталом

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.