

Консолидированная финансовая отчетность Группы компаний
«Пермэнергосбыт» в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Аудиторское заключение акционерам ОАО «Пермская энергосбытовая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ОАО «Пермская энергосбытовая компания» и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии со стандартами аудиторской деятельности в Российской Федерации и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ЦБА»

Генеральный директор,
д.э.н., профессор
(квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000283 от 21.12.2012 г.)



С.А. Рассказова-Николаева

23 апреля 2015

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Пермская энергосбытовая компания»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:

регистрационное свидетельство № 1055902200353 от 01.04.2005 г.

Местонахождение: Российская Федерация, 614007, г. Пермь, ул. Тимирязева, 37

Сведения об аудиторе

Наименование: Закрытое акционерное общество «Центр бизнес-консалтинга и аудита»

Основной государственный регистрационный номер 1027700237696

Местонахождение: РФ, 129085, Москва, проспект Мира, д. 101, стр. 1.

ЗАО «ЦБА» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «ЦБА» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 6944, а также включено в

Группа компаний «Пермэнергосбыт»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	507 600	512 206
Инвестиционное имущество	5	21 459	22 402
Нематериальные активы	6	28 565	20 023
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	-	3 176
Отложенные налоговые активы	21	16 897	15 340
Итого внеоборотные активы		574 521	573 147
Оборотные активы			
Запасы	7	17 632	28 387
Дебиторская задолженность	8	2 610 655	2 023 631
Авансы выданные		11 522	4 746
Текущие финансовые активы	9	107 600	1 330 322
Предоплата по налогу на прибыль		42	14 518
Денежные средства и их эквиваленты	10	229 295	53 291
Итого оборотные активы		2 976 746	3 454 895
Итого активы		3 551 267	4 028 042
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	11	154 584	154 584
Нераспределенная прибыль		700 258	502 510
Итого капитал и резервы		854 842	657 094
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	21	1 001	2 189
Итого долгосрочные обязательства		1 001	2 189
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	12	2 228 551	2 410 445
Авансы полученные		263 842	257 228
Расчеты по налогам и сборам	13	164 053	125 308
Обязательства по налогу на прибыль		38 978	-
Краткосрочные кредиты и займы	14	-	575 778
Итого текущие обязательства		2 695 424	3 368 759
Итого обязательства		2 696 425	3 370 948
Итого капитал и обязательства		3 551 267	4 028 042

Генеральный директор
 Шершаков И.В.

« 21 » апреля 2015



Главный бухгалтер
 Шемякина Н.Л.



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной
 финансовой отчетности

Группа компаний «Пермэнергосбыт»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	2014	2013
Выручка от реализации	15	32 069 084	30 842 973
Себестоимость реализации	16	(30 018 655)	(29 061 775)
Валовая прибыль		2 050 429	1 781 198
Общие, коммерческие и административные расходы	17	(1 331 112)	(1 364 788)
Прочие операционные доходы	18	265 891	197 988
Прочие операционные расходы	19	(540 887)	(275 977)
Прибыль от операционной деятельности		444 321	338 421
Финансовые доходы	20	195 618	159 401
Финансовые расходы	20	(195 716)	(116 945)
Прибыль до налогообложения		444 223	380 877
Налог на прибыль	21	(122 669)	(77 728)
Чистая прибыль		321 554	303 149
Прибыль за период, относящаяся к акционерам компании		321 554	303 149
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, (руб./акция)	22	7	6
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, шт		36 210 960	36 210 960

Генеральный директор
Шершаков И.В.

« 21 » апреля 2015



Главный бухгалтер
Шемякина Н.Л.

Шемякина Н.Л.



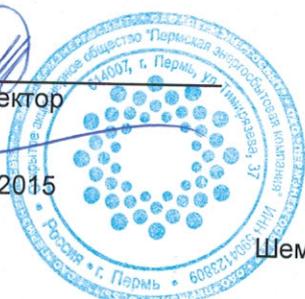
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	2014	2013
Операционная деятельность		
Денежные поступления от продажи товаров и услуг	36 277 825	35 054 303
Денежные поступления от арендных платежей	10 408	6 326
Прочие поступления	20 960	101 158
Денежные платежи поставщикам за товары и услуги	(34 840 332)	(33 872 228)
Денежные платежи по оплате труда	(527 665)	(507 883)
Денежные выплаты по процентным расходам	(193 250)	(112 287)
Денежные выплаты по налогу на прибыль	(75 877)	(158 498)
Прочие денежные выплаты	(1 373 470)	(240 416)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(701 401)	270 475
Инвестиционная деятельность		
Денежные поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 189	4 229
Денежные поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	370 839	451 917
Проценты полученные	2 365	-
Чистые поступления от возврата/(размещения) банковских депозитов	1 383 507	(490 207)
Денежные выплаты в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(68 755)	(62 529)
Денежные выплаты в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	(95 417)	(183 495)
Денежные выплаты в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	-	(4 353)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	1 593 728	(284 438)
Финансовая деятельность		
Поступления кредитов и займов	30 828 939	27 182 396
Возврат кредитов и займов	(31 404 717)	(26 786 617)
Дивиденды выплаченные	(140 545)	(464 172)
Прочие поступления	-	28 000
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(716 323)	(40 393)
Чистое уменьшение/увеличение денежных средств	176 004	(54 356)
Остаток на начало	53 291	107 647
в т.ч. денежные средства на депозитных счетах	10 000	54 000
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	229 295	53 291
в т.ч. денежные средства на депозитных счетах	155 500	10 000

Генеральный директор
Шершаков И.В.

« 21 » апреля 2015



Шемякина Н.Л.

Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной
финансовой отчетности

Группа компаний «Пермэнергосбыт»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря
 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01 января 2013		154 584	644 306	798 890
Итого совокупный доход за 2013 год			303 149	303 149
Дивиденды акционерам	11		(444 945)	(444 945)
Остаток на 31 декабря 2013		154 584	502 510	657 094
Итого совокупный доход за 2014 год			321 554	321 554
Дивиденды акционерам	11		(123 807)	(123 807)
Остаток на 31 декабря 2014		154 584	700 258	854 842

Генеральный директор
 Шершаков И.В.

« 21 » апреля 2015



Главный бухгалтер
 Шемякина Н.Л.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной
 финансовой отчетности



1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Пермская энергосбытовая компания», сокращенное наименование ОАО «Пермэнергосбыт» (далее – «Компания», «Общество») зарегистрирована в г. Перми в 2005 году. Компания и ее дочерние предприятия (Примечание 23) совместно именуется Группа. Компания является Гарантирующим поставщиком электрической энергии на территории Пермского края, субъектом оптового рынка электроэнергии и мощности.

Фактический и юридический адрес Компании: 614007, г. Пермь, Тимирязева, 37.

Основными видами деятельности Группы являются:

- покупка электрической энергии и мощности на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- реализация (продажа) электрической энергии и мощности на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в т.ч. гражданам);
- оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;
- диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- оказание услуг по организации коммерческого учета;
- предоставление коммунальных услуг населению;
- разработка, организация и проведение энергосберегающих мероприятий;
- выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов;
- другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Российской Федерации.

Списочная численность персонала Группы на 31 декабря 2014 года составила 1 381 человек (31 декабря 2013 года 1 266 человек).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 акционерами Группы являются:

На 31 декабря 2014	Всего акций, тыс. руб.	Привилегированные акции		Обыкновенные акции		Доля в акцио- нерном капи- тале, %
		Штук	тыс. руб.	штук	тыс. руб.	
Фариндола Маркетинг Лтд (Farindola Marketing Ltd)	16 573			5 099 251	16 573	10,72
ОАО «Сбытовой холдинг»	37 258			11 464 040	37 258	24,10
Киташев А.В.	47 213			14 527 062	47 213	30,54
Прочие лица	16 641			5 120 607	16 641	10,76
Приходится на АП	36 899	11 353 500				23,88
Итого	154 584	11 353 500		36 210 960		100,00



1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

На 31 декабря 2013	Всего акций, тыс. руб.	Привилегированные акции		Обыкновенные акции		Доля в акцио- нерном капи- тале, %
		Штук	тыс. руб.	штук	тыс. руб.	
ОАО «Сбытовой холдинг»	58 323	6 481 468	21 065	11 464 040	37 258	37,73
Джетови Лимитед	21 513	-	-	6 619 286	21 513	13,92
Киташев А.В.	37 625	718 832	2 336	10 858 015	35 289	24,34
Елов А.А.	5 050	-	-	1 553 747	5 050	3,27
Прочие юр. и физ. Лица	32 073	4 153 200	13 498	5 715 872	18 576	20,74
Итого	154 584	11 353 500	36 899	36 210 960	117 686	100,00

Общество не входит в состав группы предприятий либо холдинга.

Компания имеет:

- представительство, расположенное в г. Москва, по адресу: г. Москва, Ленинский проспект, 15А;

- территориально обособленные структурные подразделения в Пермском крае, не являющиеся филиалами и представительствами и не имеющими самостоятельного баланса (Центральное отделение, Мотовилихинское отделение, Закамское отделение, Южное отделение Чайковский участок, Северное отделение Березниковский участок, Кунгурское отделение, Кудымкарское отделение, Очерское отделение, Чусовское отделение, Губахинское отделение).

Условия осуществления хозяйственной деятельности

В Российской Федерации наблюдались значительные экономико-политические изменения, которые оказывали и могут оказывать влияние на деятельность компаний Группы.

Введение новых положений и изменения в , законодательства Российской Федерации, колебания обменных курсов, спад деловой активности могут создавать дополнительные риски для операционной деятельности корпоративного сектора.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости (фактическим затратам)

ОАО «Пермэнергосбыт» и ее дочерние общества ведут учет и предоставляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения РФ. Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, которые были скорректированы в соответствии с требованиями МСФО.



2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Функциональная валюта отчетности и валюта представления отчетности

Активы и обязательства Группы представлены и измерялись в тысячах российских рублях, поскольку Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, где национальной валютой является российский рубль. Российский рубль является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую суть операций и положение дел в Группе.

Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а так отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Сроки полезного использования основных средств

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении финансовой отчетности.

Основа консолидации

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Контроль осуществляется в том случае, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Инвестор обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если инвестор: обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Основные средства

Основные средства учитываются первоначальной стоимости приобретения или сооружения, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Объекты незавершенного строительства отражаются по стоимости фактически осуществленных на отчетную дату затрат, износ по объектам незавершенного строительства не начисляется.

Износ основных средств рассчитывается линейным методом, в течение предполагаемого полезного срока их использования. Сроки полезного использования для групп объектов основных средств применяемые в 2014 и 2013 годах представлены ниже:

Группы основных средств

Срок полезного использования, лет

Здания и сооружения	10 - 60
Машины и оборудование	2 - 15
Транспортные средства	3 - 8
Прочие основные средства	2 - 10

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, при этом заменяемые активы подлежат списанию с учета. Затраты на текущий ремонт относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Расходы на содержание и текущий ремонт включают все затраты, не приводящие к технической модернизации актива по сравнению с его первоначальными характеристиками. Прибыль и убытки, возникающие вследствие выбытия основных средств (по причине списания или иной реализации), включаются в отчет о совокупных доходах.



3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиционное имущество

Группа использует модель учета по первоначальной стоимости и применяет выбранную модель ко всем объектам инвестиционной недвижимости. В соответствии с данной моделью оценки после первоначального признания объекты инвестиционной недвижимости отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом любой накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения.

Износ инвестиционного имущества рассчитывается линейным методом, в течение предполагаемого полезного срока использования. Срок полезного использования для инвестиционного имущества, применяемый в 2014 и 2013 годах составляет 35 лет.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, имеющие определенный срок полезного использования, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным способом на протяжении срока полезного использования нематериального актива и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования варьируется в пределах от 1 года до 5 лет.

Арендные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Основные средства, полученные в финансовую аренду, учитываются по наименьшей величине из справедливой стоимости арендуемого имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу.

Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей. Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках в течение срока аренды.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин — по стоимости приобретения или чистой стоимости возможной реализации. Чистая стоимость возможной реализации - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на завершение работ и осуществление реализации.

Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает затраты на приобретение, доставку и доведение до состояния, пригодного для использования.

При производстве в себестоимость товаров и стоимость незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов (за исключением административных и расходов на сбыт) при обычном уровне загрузке производственных мощностей.



3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные, высоколиквидные вложения, которые могут быть легко обратимы в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев от даты приобретения.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и уплачивается в федеральный бюджет Российской Федерации. Моментом определения налоговой базы является наиболее ранняя из следующих дат - день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав или день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг), передачи имущественных прав.

Сумма НДС, подлежащая уплате в федеральный бюджет, определяется путем уменьшения суммы исчисленного НДС на суммы, предъявленного к вычету НДС.

Финансовые инструменты

Финансовые активы классифицируются Группой при первоначальном признании как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и эквиваленты, краткосрочные депозиты, дебиторскую задолженность по основной деятельности, займы выданные и прочие суммы к получению.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

После первоначального признания займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.



3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Для проведения теста на обесценение финансовых активов в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается, либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Балансовая стоимость актива снижается посредством начисления обесценения, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего периода сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки балансовой стоимости актива.

Финансовые обязательства, при первоначальном признании классифицируются Группой как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и, в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность по основной деятельности, кредиты и займы.

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.



3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Капитал

Акционерный капитал Группы складывается из взносов акционеров. Увеличение или уменьшение объявленного акционерного капитала осуществляется по решению собрания акционеров Группы, после внесения соответствующих изменений в учредительные документы.

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно.

Дивиденды, предложенные или одобренные в период между отчетной датой и датой выпуска финансовой отчетности, раскрываются в отчетности.

Вознаграждения сотрудников

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств. Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Группа уплачивает обязательные взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Группы по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Помимо обязательных взносов, Группа уплачивает дополнительно фиксированные взносы в Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики. Данный пенсионный план соответствует определению плана с установленными взносами. Обязательства по плану определяются в соответствии с утвержденной Группой Программой негосударственного пенсионного обеспечения работников и признаются в качестве расхода текущего периода.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая оценка активов Группы, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налогов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления их обесценения. В случае выявления признаков обесценения балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы. Обесценение актива признается в том случае, если балансовая стоимость данного актива превышает возмещаемую сумму. Все убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

Возмещаемая стоимость – это наибольшая величина из двух значений: чистой продажной цены актива или ценности использования актива.

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует за счет своего постоянного использования притока денежных средств, который независим от тех, что генерируются другими активами или группой активов. В этом случае возмещаемая сумма определяется для единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Резервы

Резервы формируются при существовании текущего обязательства, возникшего в связи с прошлым событием, приведшим к возникновению юридического или фактического обязательства, урегулирование которого приведет к вероятному оттоку ресурсов, содержащих экономическую выгоду и сумма которых может быть надежно оценена. Размер резерва формируется, исходя из оптимальной оценки затрат на немедленное погашение обязательства.



3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выручка

Выручка - это валовой приток экономических выгод за период, возникающий в ходе обычной деятельности Группы, когда такой приток приводит к увеличению капитала, иному, чем за счет взносов акционеров.

Выручка включает только валовые поступления экономических выгод, полученных Группой и подлежащих получению на свой собственный счет. Суммы, полученные в пользу третьей стороны (налог на добавленную стоимость) не являются экономическими выгодами, и не ведут к увеличению собственного капитала, поэтому они исключаются из выручки.

Выручка от реализации электроэнергии и мощности отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулируемыми органами. Выручка от оказания агентских услуг, услуг по обследованию систем энергоснабжения, расчета стоимости услуг ЖКХ и прочих аналогичных услуг признается в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают расходы на выплату процентов по кредитам и займам, процентный доход по финансовым вложениям, дивиденды полученные, прибыль и убытки от переоценки и выбытия инвестиций, имеющих в наличии для перепродажи.

Все проценты и затраты, связанные с заемными средствами, списываются в расходы в том периоде, когда они возникали, как часть чистых затрат на финансирование.

Операции, выраженные в иностранной валюте

Валютные операции учитываются в функциональной валюте Группы с использованием курса валюты на дату проведения операции. Операции в иностранной валюте, осуществляемые Группой, переводятся в рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления этих операций, а также при переводе денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, учитываются в отчете о совокупном доходе. Остатки по денежным активам и обязательствам пересчитываются по курсу обмена на каждую дату составления отчетности.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В таком случае он отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно.

Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимися объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в той мере, в какой Группа может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

Применение новых стандартов МСФО

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения или поправки к действующим Группа применяет при подготовке отчетности за 2014 г

Поправки в МСФО (IFRS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы работникам». Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Данные поправки к стандарту не оказали воздействия, поскольку у Группы отсутствуют соглашения по планам с установленными выплатами..

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», которые касаются критериев взаимозачета. (Данные поправки к стандарту не оказали воздействия на Группу, поскольку у компаний Группы отсутствуют соглашения о взаимозачете).

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости обесцененных активов, если эта стоимость определяется на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.. Данные поправки к стандарту не оказали воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования». Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в случае новации производного инструмента при соблюдении специальных условий. Данные поправки к стандарту не оказали воздействия на Группу, так как Группа не осуществляла операций хеджирования и операций с производными финансовыми инструментами.

Поправки к КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи» определяют порядок учета обязательств по выплате налогов или иных обязательных платежей. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Применение новых стандартов МСФО (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил с поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Аценка справедливой стоимости поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) не оказала влияния на финансовую отчетность группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые заменяют разделы МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (выпущены в июле 2014 года, применяются с 01.01.2018). Стандарт сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В настоящее время компания анализирует влияние изменений на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (выпущены в мае 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Изменение содержит руководство касательно отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены в мае 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняется, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен в мае 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты) уточняют понятие материальности и объясняют, что предприятие не обязано предоставлять отдельное раскрытие, требуемое МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия, незначительна; также предоставляют новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

Группа оценивает возможные последствия принятия данных стандартов и оценивает их влияние на Группу.

Приняты другие поправки к стандартам, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы.

Группа компаний «Пермэнергосбыт»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие ОС	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость							
На 01 января 2013 г.	100 163	374 918	42 048	42 333	8 642	-	568 104
Поступление	-	6 654	25 117	9 840	3 894	-	45 505
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	-	1 384	3 670	-	3 649	-	8 703
Выбытие	(319)	(2 303)	(732)	(1 337)	(159)	-	(4 850)
На 31 декабря 2013 г.	99 845	380 653	70 103	50 836	16 026	-	617 462
Поступление	-	367	22 626	13 490	1 188	223	37 894
Выбытие	-	(254)	(7)	(2 882)	(2 102)	-	(5 245)
На 31 декабря 2014 г.	99 845	380 766	92 722	61 444	15 112	223	650 111
Накопленный износ							
На 01 января 2013 г.	-	(22 132)	(26 883)	(20 650)	(3 668)	-	(73 333)
Начисленный износ за год	-	(11 714)	(6 246)	(7 344)	(5 844)	-	(31 148)
Износ в связи с приобретением дочерних компаний	-	(957)	(612)	-	(1 255)	-	(2 824)
Износ по выбывшим объектам	-	325	315	1 337	71	-	2 048
На 31 декабря 2013 г.	-	(34 478)	(33 426)	(26 657)	(10 696)	-	(105 257)
Начисленный износ за год	-	(11 342)	(15 203)	(9 573)	(6 095)	-	(42 213)
Износ по выбывшим объектам	-	50	7	2 882	2 020	-	4 959
На 31 декабря 2014 г.	-	(45 770)	(48 622)	(33 347)	(14 772)	-	(142 511)
Остаточная стоимость							
на 01 января 2013 г.	100 163	352 786	15 165	21 683	4 974	-	494 771
на 31 декабря 2013 г.	99 845	346 175	36 677	24 179	5 330	-	512 206
на 31 декабря 2014 г.	99 845	334 996	44 100	28 096	340	223	507 600

Износ по основным средствам включен в общие, административные, коммерческие и прочие операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа не имеет каких-либо ограничений прав собственности в отношении основных средств, в том числе по заложенным операциям.



5. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость	
На 01 января 2013 года	<u>5 424</u>
Поступление	17 479
Выбытие	-
На 31 декабря 2013 года	<u>22 903</u>
Поступление	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2014 года	<u>22 903</u>
Накопленный износ	
На 01 января 2013 года	<u>(334)</u>
Начисленный износ за год	(167)
На 31 декабря 2013 года	<u>(501)</u>
Начисленный износ за год	(942)
На 31 декабря 2014 года	<u>(1 443)</u>
Остаточная стоимость	
На 01 января 2013	<u>5 090</u>
На 31 декабря 2013	<u>22 402</u>
На 31 декабря 2014	<u>21 459</u>

Износ по инвестиционному имуществу включен в прочие операционные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

За 2014 год получены доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества в сумме 5 095 тыс. руб. (2013 - 379 тыс. руб.). Сумма дохода от аренды включена в состав прочих операционных доходов.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2013 г.	37 611	420	38 031
Поступление	5 501	-	5 501
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	535	-	535
Выбытие	(273)	-	(273)
На 31 декабря 2013 г.	43 374	420	43 794
Поступление	20 352	217	20 569
Выбытие	(17 988)	(130)	(18 118)
На 31 декабря 2014 г.	45 738	507	46 246
Амортизация			
На 01 января 2013 г.	(14 490)	(328)	(14 818)
Начислено за год амортизации	(9 145)	(73)	(9 218)
Поступление в связи с приобретением дочерних компаний	(8)	-	(8)
Выбытие	273	-	273
На 31 декабря 2013 г.	(23 370)	(401)	(23 771)
Начислено за год амортизации	(11 857)	(170)	(12 028)
Выбытие	17 988	130	18 118
На 31 декабря 2014 г.	(17 240)	(441)	(17 682)
Остаточная стоимость			
На 01 января 2013 г.	23 121	92	23 213
На 31 декабря 2013 г.	20 004	19	20 023
На 31 декабря 2014 г.	28 499	66	28 565

Амортизационные отчисления включены в общие, административные, коммерческие расходы в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

7. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Готовая продукция и товары для перепродажи	11 757	15 038
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5 875	13 349
Итого	17 632	28 387

Группа не имеет каких-либо ограничений прав собственности в отношении запасов, в том числе по залоговым операциям.

Сырье, расходные материалы, товары, признанные в составе себестоимости продаж, составили в 2014 году 13 788 803 тыс. руб. (в 2013 году 14 006 608 тыс. руб.).



Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочная:		
Прочая дебиторская задолженность	-	3 176
Краткосрочная:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 828 057	2 267 068
Резерв по сомнительной задолженности покупателей и заказчиков	(615 220)	(466 624)
Текущие налоговые активы	5 265	5 441
в том числе:		
НДФЛ	5	5
НДС	838	1 337
Налог на дивиденды	4 215	4 091
Прочие налоги	207	8
Социальное страхование и обеспечение	855	957
Прочая дебиторская задолженность	431 435	262 294
Резерв по прочей сомнительной задолженности	(39 737)	(45 505)
Итого	2 610 655	2 026 807

Суммы НДС, подлежащие вычету, представляют собой невозмещенные из бюджета суммами, которые Группа ожидает к получению в виду законодательно установленных Налоговым кодексом РФ сроков такого возмещения.

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Непросроченная	1 300 002	1 147 061
Просроченная до 30 дней	296 784	187 426
в т.ч. необесцененная	296 784	187 426
Просроченная от 31 до 120 дней	249 303	239 619
в т.ч. необесцененная	249 303	239 619
Просроченная более чем на 120 дней	981 968	692 962
в т.ч. необесцененная	366 748	226 338
Итого	2 828 057	2 267 068

В течение года произошли следующие изменения в резерве по сомнительной задолженности:

	Резерв по ДЗ покупателей и заказчиков	Резерв по прочей ДЗ	Итого
Сальдо на 01 января 2013	459 498	55 197	514 695
Расходы на создание резерва	405 999	1 841	407 840
Восстановление резерва	(298 987)	(10 967)	(309 954)
Суммы, списанные в увеличение дебиторской задолженности	(99 886)	(566)	(100 452)
Сальдо на 31 декабря 2013	466 624	45 505	512 129
Расходы на создание резерва	460 671	4 870	465 541
Восстановление резерва	(285 507)	(2 332)	(287 839)
Суммы, списанные в увеличение дебиторской задолженности	(26 568)	(8 306)	(34 874)
Сальдо на 31 декабря 2014	615 220	39 737	654 957

Информация о подверженности Группы кредитному риску представлена в Примечании 27.



Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

9. ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В составе финансовых активов отражены банковские депозиты, срок погашения которых на момент первоначального признания составляет более 3-х месяцев.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Банковский вексель	-	12 000
Краткосрочные депозиты	107 600	1 318 322
Итого	107 600	1 330 322

Информация о краткосрочных депозитах представлена в таблице:

Банк	Ставка, %	Дата Договора	Срок депозита, дни	Сумма задолженности	
				31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО "Собинбанк"	11,5	15.02.2013	364		50 000
ОАО "КБ Восточный"	11,9	14.03.2013	365		250 000
ОАО "УБРиР"	9,25	05.02.2013	365		1 000
ОАО АКБ "Мособлбанк"	10,5	18.02.2013	365		20 000
ОАО Банк «РОСТ»	11,5	29.07.2013	181		213 500
ОАО КБ «Эллипс банк»	11,9	29.07.2013	181		100 000
КБ "Русский Ипотечный Банк"	11,5	27.12.2013	105		156 000
КБ "Русский Ипотечный Банк"	11,9	27.12.2013	182		50 000
ОАО АКБ "Урал ФД"	9,25	28.08.2013	212		477 822
ОАО "КБ Восточный"	10,0	14.02.2014	364	10 000	-
ЗАО КБ "РЭБ"	25,18	28.01.2014	360	20 000	-
ОАО АКБ "Урал ФД"	10,8	04.08.2014	182	50 000	-
ОАО "КБ Восточный"	14,52	05.12.2014	115	26 555	-
Проценты по депозитам	-	-	-	1 045	-
Итого	-	-	-	107 600	1 318 322

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в банке	68 445	37 862
Денежные средства в кассе	5 350	5 429
Денежные эквиваленты	155 500	10 000
Всего денежных средств и их эквивалентов	229 295	53 291

В составе денежных эквивалентов отражены банковские депозиты, срок погашения которых на момент первоначального признания составляет менее 3-х месяцев. Информация о депозитах и применяемых процентных ставках представлена ниже:



Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Ставка, %	Дата размещения депозита	Срок депозита, дней	Сумма задолженности	
				31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	6,0	09.12.2013	43		10 000
ОАО "Россельхозбанк"	22,0	10.12.2014	34	100 000	-
ОАО "УБРиР"	18,75	31.12.2014	12	55 500	-
Итого	-	-	-	155 500	10 000

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года акционерный капитал Группы состоял из 11 353 500 привилегированных акций и 36 210 960 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,25 руб. Все выпущенные акции полностью оплачены.

Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

В 2014 году ОАО «Пермская энергосбытовая компания» объявила о выплате дивидендов в сумме 123 807 тыс. руб за 9 месяцев 2013 года., которые были начислены в пользу акционеров компании (в 2013 году начислены дивиденды в размере 444 945 тыс. руб.).

12. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность отражена по балансовой стоимости, которая равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 085 063	2 084 675
Задолженность перед персоналом	32 588	22 217
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и будущим вознаграждениям	42 566	54 009
Краткосрочные резервы под судебные разбирательства	8 886	-
Расчеты с учредителями	35 805	52 549
Прочие обязательства	23 643	196 995
Итого	2 228 551	2 410 445

Начисленные обязательства по будущим вознаграждениям персоналу на выплату ежегодных премий на 31 декабря 2014 г. составили тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: тыс. руб.).

13. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГАМ И СБОРАМ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Налог на доходы физических лиц	9 754	6 746
Налог на имущество	2 891	3 091
НДС	133 942	93 030
Расчеты по социальному страхованию и пенсионному обеспечению	17 272	17 736
Прочие	194	4 705
Итого	164 053	125 308

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредитор	Ставка, %	Срок погашения	Сумма задолженности	
			31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО «КБ Агропромкредит»	7,0	29.01.2014	-	266 778
Западно-Уральский банк России»	7,4	31.01.2014	-	199 000
Западно-Уральский банк России»	7,65	22.01.2014	-	110 000
Всего краткосрочных займов	-	-	-	575 778

15. ВЫРУЧКА

Информация о выручке Группы представлена ниже:

	2014	2013
Электроэнергия розница	31 795 870	29 512 696
Электроэнергия опт	85 589	1 150 063
Доходы от прочей деятельности	187 625	180 214
Итого	32 069 084	30 842 973

По строке доходы от прочей деятельности отражена выручка от обследования систем энергоснабжения, продажи приборов учета, расчет стоимости услуг ЖКХ, услуги агента и прочие платные услуги.

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2014	2013
Приобретенная электроэнергия	13 757 190	13 955 017
Мощность	6 369 236	5 798 686
Услуги сетевой компании по передаче э/э	9 831 372	9 267 089
Покупные товары	51 727	40 983
Прочие расходы	9 130	-
Итого	30 018 655	29 061 775

17. ОБЩИЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2014	2013
Затраты на оплату труда	912 590	813 956
в том числе:		
Расходы на оплату труда	593 472	524 242
Отчисления на социальные нужды	154 870	129 427
Пенсионные взносы в НПФ	130 000	130 945
Страхование гражданской ответственности директоров, должностных лиц и членов СД	34 248	29 342
Расходы на аренду	25 626	24 895
Износ основных средств и амортизация НМА	44 849	35 189
Расходы на материалы	33 668	17 797
Коммунальные услуги	2 743	11 819
Ремонт и техобслуживание	26 827	131 768
Охрана	12 957	11 017
Расходы на рекламу	10 601	7 967
Налоги (налог на имущество, прочие налоги)	15 248	16 159
Расчетно-кассовое обслуживание	10 253	54 363
Услуги связи	33 076	29 872
Командировочные расходы	4 123	4 983
Информационно-консультационные услуги	-	6 417
Транспортные расходы	17 550	50 583
Консультационно-информационная поддержка программных продуктов	18 287	25 298
Услуги по проведению конкурсных процедур	-	14 387
Энергоаудит	6 409	1 920
Установка, замена энергосберегающего оборудования	10 539	7 197
Услуги по обеспечению системной надежности	22 281	35 210
Посреднические услуги	81 039	33 714
Страхование	35 562	24 594
Обучение персонала	1 753	1 174
Представительские расходы	1 135	1 539
Прочие расходы	3 996	2 970
Итого	1 331 112	1 364 788

По строке прочие расходы отражены расходы по подбору персонала, расходы по охране труда, комиссионное вознаграждение и прочие расходы.

Все пенсионные договоры Компании являются договорами с фиксированными взносами.



18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2014	2013
Доходы от выбытия внеоборотных активов	1 655	1 315
Штрафы, пени, полученные по контрактам	75 242	73 242
Доходы от выбытия прочих активов	156 571	10 204
Списание обязательств кредиторов	2 039	42 868
Прибыль (убыток) от приобретения/выбытия компаний	-	55 751
Прибыль прошлых лет	-	-
Прочие доходы	30 384	14 608
Итого	265 891	197 988

По строке прочие доходы отражены доходы по аренде и возврат госпошлины. По строке штрафы, полученные по контрактам, отражены штрафы за недопоставленную мощность, штрафные санкции за отклонение от договорных величин и проценты, начисленные за неисполнение денежных обязательств.

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2014	2013
Списание дебиторской задолженности	3 844	30 669
Износ основных средств и инвестиционного имущества	4 523	4 001
Списание ОС	751	113
Расходы по продаже прочего имущества	154 135	12 837
Прибыль/убыток от создания резерва по сомнительной дебиторской задолженности и от восстановления резерва	177 701	112 180
Невозмещенный НДС	852	2 360
Расходы на мероприятия культурно-массового характера	5 630	5 839
Расходы на благотворительность	150 678	66 375
Взносы в некоммерческие организации	4 412	4 603
Судебные издержки	390	8 960
Убытки прошлых лет	-	-
Прочие расходы	37 971	28 040
Итого	540 887	275 977

Прочие расходы включают расходы на проведение собраний акционеров и прочие расходы.

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы представлены в таблице:

	2014	2013
Проценты, начисленные по коммерческим кредитам	15 958	11 475
Проценты по депозитам	179 062	143 945
Проценты по займам выданным, векселям	598	3 901
Доходы по вариационной марже	-	80
Итого	195 618	159 401



20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (продолжение):

Финансовые расходы представлены в таблице:

	2014	2013
Расходы по процентам	195 588	116 892
Расходы по вариационной марже	46	53
Чистый убыток от изменения курсов иностранных валют	82	-
Итого	195 716	116 945

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Текущие платежи по налогу на прибыль	122 219	92 723
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	3 194	7 092
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(2 744)	(22 087)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	122 669	77 728

Ставка налога на прибыль составляет 15,5% (31.12.2013 г.: 15,5%)

Сверка прибыли до налогообложения с расходами по налогу на прибыль представлена ниже

	2014	2013
Прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности	444 223	380 877
По ставке, установленной законодательством Российской Федерации	68 855	59 036
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	3 194	7 092
Необлагаемые доходы /неучитываемые расходы	53 364	33 687
Отложенные налоги	(2 744)	(22 087)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	122 669	77 728

Различия между налоговым учетом в Российской Федерации и учетом по МСФО ведут к образованию временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль в отношении возникающих временных разниц представлен ниже



Группа компаний «Пермэнергосбыт»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение):

	31 декабря 2012	Возникновение и уменьшение разниц	В связи с приобретением ДК	31 декабря 2013	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2014
<i>Налоговый эффект вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц:</i>						
Основные средства	14 756	(1 354)	821	14 225	(139)	14 086
Нематериальные активы	20	(2)	2	20	(4)	16
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	247	(739)	(492)	492	-
Текущие финансовые активы	489	(489)	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	(23 919)	24 215	(598)	(302)	325	23
Товарно-материальные запасы	230	(530)	-	(300)	300	0
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	1 377	1 377
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-
<i>Отраженные в балансе в качестве:</i>						
Отложенных налоговых активов	1 048	-	-	15 340	-	16 897
Отложенных налоговых обязательств	(9 470)	-	-	(2 189)	-	(1 001)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства (активы)	(8 422)	-	-	13 151	-	15 895
Расходы по налогу, отраженные в отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		22 087			2 744	



22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Прибыль на акцию	2014	2013
Прибыль за год, приходящаяся на держателей Обыкновенных акций материнской компании тыс. руб.	244 800	230 788
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, шт.	36 210 960	36 210 960
Базовая прибыль на акцию, руб./акция	7	6

23. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. в состав Группы входят следующие дочерние компании:

	Место- нахождение	2014	Владение, % 2013
ООО «Тимсервис»	Пермь	100,0	100,0
ООО «Информационно сервисный центр»	Пермь	100,0	100,0
ЗАО «КЭС-Мультиэнергетика»	Пермь	100,0	100,0
ООО «ЕАСК»	Москва	100,0	100,0

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу в таблице:

	2014	2013
Вознаграждения, тыс. руб.	22 104	37 603
Начисленные налоги с вознаграждений, тыс. руб.	2 627	4 234
	24 731	41 837

В соответствии с Положением о выплате вознаграждений Группа своевременно выплачивала Вознаграждение членам Совета директоров в установленных размерах. Также оплачивались вознаграждения Ревизионной комиссии.

	2014	2013
Членам Совета Директоров	5 173	6 311
Ревизионной комиссии Общества	73	383
	5 246	6 694



24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение):

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Информация о сделках с предприятиями, являющихся связанными сторонами, представлена ниже:

Выручка и прочие доходы	2014	2013
ООО «Тимсервис», в том числе		
Услуги	-	324
Аренда	-	1 576
ООО «Центр надежности», в том числе		
Аренда	6 966	370
Договор лизинга	1 759	1 365
Оказание ИТ-услуг	-	42
Итого	8 725	3 677

Себестоимость и прочие операционные расходы	2014	2013
ООО «Тимсервис», в том числе:		
Автотранспортные услуги	-	40 030
Организация и проведение закупочных процедур	-	2 252
Обслуживание имущественного комплекса	-	105 737
ООО «ЕЭС.Гарант», в том числе		
Покупка оборудования	28 905	27 856
Итого	28 905	175 875

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ООО «Центр надежности»	4 113	217
Итого	4 113	217

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ООО «ЕЭС.Гарант»	3 688	5
Итого	3 688	5

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

Значительная часть совершенных компаниями Группы сделок по продаже товаров и закупкам сырья относятся к сделкам с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией.



25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Условия ведения деятельности в Российской Федерации

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привлекла возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(б) Судебные разбирательства

Общество является ответчиком и истцом в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, текущие судебные процессы существенного влияния на финансовое положение Группы не окажут. По состоянию на 31.12.2014 был создан резерв предстоящих расходов по судебным издержкам в сумме 8 886 тыс. руб.

26. EBITDA

Показатель EBITDA не является показателем обязательным для раскрытия в соответствии с МСФО. В приведенной ниже таблице представлен расчет показателя EBITDA и показателя EBITDA в процентах от выручки.

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	тыс. руб.	% к выручке	тыс. руб.	% к выручке
Чистая прибыль	321 554	1,00	303 149	0,98
Амортизация	55 182	0,17	40 761	0,13
Налог на прибыль	122 669	0,38	77 728	0,25
Финансовые доходы (расходы) по процентам	(98)	0,00	(42 456)	0,14
Прочие доходы (расходы)	150 678	0,47	66 375	0,22
EBITDA	650 044	2,03	445 557	1,44

В состав прочих доходов (расходов) отнесены расходы на благотворительность. Процент от выручки по 2014-2013 гг. составил 2,03% и 1,44% соответственно.

Показатель EBITDA (Earnings before Interests, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

Данный показатель рассматривается как важный дополнительный показатель деятельности Группы, однако имеет ограничения при использовании для аналитических целей, и должен рассматриваться как дополнение, но не как замена информации, содержащейся в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.



27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Общие сведения

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Системы управления рисками Группы разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструмент своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы торговой дебиторской задолженностью.

(а) Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

В структуре полезного отпуска лидирующее место занимают промышленные предприятия группы «Прочие» по 33%, промышленные предприятия 25%, далее оплачиваемые потери 16%, население 14%, ЖКХ 7%.

Поступление платежей от потребителей в адрес Группы на протяжении года носят неравномерный характер.

На динамику оплаты в течение года оказывают влияние несколько субъективных факторов: поквартальное исполнение лимитов бюджетных обязательств, увеличение денежных потоков накануне осенне-зимнего сезона и окончания финансового года, предоставление отсрочки предприятиям, имеющим дебиторскую задолженность.

Основные группы потребителей, показывающих устойчивую тенденцию к наращиванию задолженности:

- предприятия ЖКХ;
- предприятия сельского хозяйства;
- мелкомоторные организации.



27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

(а) Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Около 50% дебиторской задолженности за 2014 год составляла текущая задолженность, 50% - просроченная, которая состоит в основном из долгов предприятий сферы ЖКХ, сетевых организаций, а также мелкомоторных предприятий Рост задолженности по населению и ЖКХ обусловлен переходом на активный биллинг (систему начислений и выставления счетов-квитанций), низкой платежеспособностью населения и экономически необоснованными тарифами для предприятий жилищно-коммунального хозяйства.

В целях сокращения просроченной задолженности осуществлялись следующие действия:

- ведется индивидуальная работа с каждым потребителем;
- претензионная работа с абонентами, допустившими задолженность более 2-х периодов платежа;
- привлечение административного ресурса (правительство Пермского края);
- исковое взыскание дебиторской задолженности с абонентов, не оплативших задолженность в добровольном порядке;
- при объявлении потребителя банкротом, формирование заявления требований кредитора в рамках дела о банкротстве. В результате задолженность переходит в разряд мораторной, погашение которой производится в порядке, предусмотренном Законом о банкротстве;
- принудительное исполнение решения суда о взыскании задолженности.

Группа образует резервы только в тех случаях, когда реально существует вероятность полной или частичной неоплаты сомнительной задолженности. Если на отчетную дату у Группы имеется уверенность в получении в течение 12 месяцев после отчетной даты полной оплаты какой-то конкретной просроченной дебиторской задолженности, не обеспеченной гарантиями, то Группа может не создавать резерв по данному долгу, то есть не рассматривать его как сомнительный долг.

(б) Займы

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств в соответствии с депозитной политикой Группы и только тех контрагентов, которые являются преимущественно государственными банками или банками, утвержденными Группой. Для определения суммы, которая может храниться на счете в каждом из указанных банков, Группа изучает финансовую отчетность и кредитные рейтинги банка. Статус этих банков анализируется на предмет возможного изменения каждые 6 месяцев. Группа не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(в) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность, кроме авансов выданных	2 600 782	2 018 383
Депозиты банковские	107 600	1 318 322
Займы выданные	-	-
Долговые ценные бумаги	-	12 000
Денежные средства и их эквиваленты	229 295	53 291
Итого	2 937 677	3 401 996

В отчетном периоде Группой не предоставлялись банковские гарантии.



27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения убытков вследствие неспособности организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме.

Подход к управлению ликвидностью заключается в обеспечении постоянного наличия у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях.

Для снижения риска потери ликвидности Общество осуществляет детальное планирование графика входящих и исходящих денежных потоков, на основе платежного календаря на календарный месяц в разбивке по дням, с целью выявления возможного дефицита и своевременного привлечения краткосрочного заемного капитала.

В условиях роста инфляции и ужесточения денежно-кредитной политики существует риск увеличения стоимости заемных средств. Для снижения процентного риска Общество проводит взвешенную кредитную политику, направленную на оптимизацию структуры кредитного портфеля и минимизацию затрат по обслуживанию долга. Для целей управления значением суммарной величины затрат на обслуживание заемных средств в Общества утверждена методика расчета лимита стоимостных параметров заимствований.

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в составе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	2 141 294	-	87 257	-	-	2 228 551
Итого на 31 декабря 2014 г.	2 141 298	-	87 257	-	-	2 228 551

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	575 778	-	-	-	-	575 778
Кредиторская задолженность	2 410 443	-	-	-	-	2 410 443
Итого на 31 декабря 2013 г.	2 986 221	-	-	-	-	2 986 221

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок процента, 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.

(а) Валютный риск

Группа не ведет деятельность на внешних рынках. Группа оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар и привлекает заемные средства национальной валюте, но есть риск существенного увеличения затрат на расходные материалы, используемые в своей операционной деятельности, вследствие повышения цен из роста курса валют.

Цены на приобретаемые Группой на оптовом рынке электрическую энергию и мощность, а также услуги сетевых и инфраструктурных организаций также определяются в валюте Российской Федерации вне зависимости от курсов других валют. Однако рост курсов валют косвенно влияет на деятельность Группы посредством ухудшения финансового состояния предприятий - потребителей электроэнергии и срывом платежей.

(б) Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы представлена только финансовыми обязательствами с фиксированной процентной ставкой:

	на 31 декабря 2014	на 31 декабря 2013
Краткосрочные кредиты	-	575 778

Таким образом, Группа не подвержена риску изменения процентной ставки.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ

Эффективность работы Группы, в том числе зависит и от рисков, с которыми Группа сталкивается в своей деятельности, и, соответственно, от того, каким образом она идентифицирует их, снижает и осуществляет иные действия по их предотвращению и ликвидации.

В настоящее время в Российской Федерации имеет место значительная неопределенность в отношении воздействия общемировых кризисных процессов на экономическую ситуацию в стране. Группа не имеет возможности предвидеть, какие изменения в таких условиях могут иметь место в будущем и предсказать их влияние на финансовую отчетность Группы.



28.ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Предполагаемыми рисками кроме финансовых для Группы могут быть:

- отраслевые риски
- риски, связанные с деятельностью на оптовом рынке
- страновые и региональные
- инфляционные риски
- правовые риски
- риски, связанные с изменением законодательства.

Отраслевые риски

Отраслевые риски связаны с вероятностью потерь в выручке, прибыли и долей рынка Общества в результате изменений в экономическом состоянии отрасли, степени этих изменений внутри отрасли и в сравнении с другими отраслями.

Наличие конкуренции в связи с действием на территории Пермского края независимых сбытовых компаний создает риск для Общества частичной потери занимаемой доли рынка в традиционной зоне обслуживания, что является дополнительным стимулирующим фактором к совершенствованию системы обслуживания клиентов и повышению уровня клиентоориентированности, создания взаимовыгодных условий сотрудничества. Общество проводит регулярный мониторинг и анализ потребителей желающих выйти на оптовый рынок, предлагает более привлекательных условий для партнеров и повышает качество предоставляемых услуг.

Группа является безусловным лидером на рынке сбыта электроэнергии и мощности в Пермском крае составила с долей рынка в 64,1%.

В настоящее время конкурентами Компании в Пермском крае являются следующие независимые энергосбытовые компании, осуществляющие аналогичный вид деятельности:

- ООО «Лукойл-Энергосервис» -11,5%
- ЗАО «Энергопромышленная компания» - 8,3%
- ОАО «Промышленная энергетика» - 6,0%
- ОАО «Сибурэнергомеджмент» - 2,31%
- ООО «Русэнергоресурс» - 2,2%
- ООО «Энергохолдинг» - 2,1%
- ОАО «Сибурэнергомеджмент» - 2,1%.

Риск потери статуса гарантирующего поставщика электрической энергии на территории Пермского края становится подконтрольным благодаря соблюдению требований законодательства, предъявляемого гарантирующего поставщика, обеспечению надежного энергоснабжения потребителей и выполнению всех обязательств перед поставщиками электроэнергии и мощности.

Общество является гарантирующим поставщиком. Доходность гарантирующих поставщиков регулируется государством. Тарифы на электрическую энергию (мощность) для потребителей устанавливаются органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов - Региональной энергетической комиссии Пермского края. Формирование сбытовой надбавки гарантирующего поставщика осуществляется методом экономически обоснованных расходов. Учет не в полной мере экономически обоснованных расходов гарантирующего поставщика органами государственного регулирования тарифов и принятие некорректных решений в отношении сбытовой надбавки может сказаться на срыве инвестиционных программ, ухудшению финансового- экономического состояния Группы. Для снижения этого риска проводится разъяснительная работа с органами государственного регулирования тарифов, где максимально подробно предоставляется информация об объеме и структуре расходов гарантирующего поставщика.



28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Отраслевые риски (продолжение)

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию Общества, могут привести к нарастанию дебиторской задолженности в связи со снижением платежеспособности клиентов и как следствие, к увеличению кредиторской задолженности Общества. Для нивелирования рисков клиентам предлагается энергосберегающие и другие мероприятия, позволяющие снизить расходы на покупку электрической энергии

Риски, связанные со снижением объемов реализованной продукции в натуральном, либо стоимостном выражении вследствие негативного изменения социально-экономических условий, решений органов государственного регулирования Общество снижает, предпринимая такие действия как: участие в конкурсах, запросах котировок на поставку электрической энергии, развитие конкурентных преимуществ, позволяющих эффективно решать административные и финансовые вопросы, связанные с поставкой электроэнергии, ведение постоянной работы с органами государственной власти.

Повышение цен на оборудование и услуги, используемые в деятельности Общества может негативно отразиться на ее финансово-экономическом состоянии. Для нивелирования этого риска создаются конкурентные условия для поставщиков товаров и услуг путем проведения тендеров при осуществлении закупок и оптимизируются затраты на ремонтно- эксплуатационные нужды.

На оптовом рынке ввиду применения простого, но несовершенного механизма расчета цен для розничного рынка, а также постоянного изменения правил переходного периода существует риск неполной трансляции затрат на покупку электроэнергии (мощности) в нерегулируемой цене конечного потребителя. Этот риск в основном, проявляется в двух аспектах:

- покупка электрической энергии на РСВ по свободным (рыночным) ценам с последующей продажей населению по утвержденным тарифам в части объемов превышения фактического потребления населения за расчетный период над запланированным объемом, учтенным в тарифно- балансовом решении;

- формирование цены электрической энергии для потребителей I категории, исходя из средневзвешенной цены покупки на оптовом рынке для всего объема потребления всеми категориями потребителей, при том, потребители 3-6 категории рассчитываются на основании только своего почасового профиля потребления.

Менеджмент Общества ведет постоянный мониторинг готовящихся изменений на оптовом рынке и, по возможности, включает в консультации с органами, влияющими на такие изменения, с целью учета интересов Общества.

Риск неблагоприятного изменения цен на электрическую энергию, покупаемую на оптовом рынке в исполнение обязательств перед потребителем по договорам с фиксированными ценами, контролируется Обществом через использование инструментов хеджирования. Например, таких, как фьючерсные контракты. Но здесь имеет место и риск другого вида – анонимность биржевого аукциона ведет к тому, что в результате биржевых торгов могут возникнуть сделки с заинтересованностью между аффилированными лицами, которые подлежат одобрению со стороны Советов директоров контрагентов. Отказ от одобрения сделки и соответственно, отсутствие действий по ее исполнению, дает право второй стороне по контракту по Правилам биржевой торговли ОАО «Московская энергетическая биржа» предъявить требования о возмещении убытков, вызванных прекращением договора в соответствии с действующим гражданским законодательством Российской Федерации. Для учета этого риска Общество ведет последующую проверку исходных контрагентов своих сделок на оптовом рынке и выносит на рассмотрение Совета директоров одобрение сделок, попадающих в зону риска.



28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Страновые и региональные риски

Страновые риски в основном связаны с устойчивостью политической системы и макроэкономическими процессами, происходящими в России, данные находятся вне контроля Группы.

Страновые риски в основном связаны с устойчивостью политической системы и макроэкономическими процессами, происходящими в России, данные находятся вне контроля Группы. В случае дестабилизации политической и экономической ситуации в России и в Пермском крае, возможно, негативное влияние на деятельность группы. Компания будет вынуждена принимать меры по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, включая сокращение и оптимизацию производственных издержек, сокращение инвестиционных планов, уменьшение финансирования операционной деятельности, проведение взвешенной финансовой политики.

В настоящее время Группа в целях снижения влияния данных рисков на постоянной основе взаимодействует с государственными органами и другими заинтересованными лицами.

Инфляционные риски

Отрицательное влияние инфляции на финансово - экономическую деятельность Группы может быть связано со следующими рисками:

- Риск, связанный с потерями реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной просрочке платежей

- Риск, увеличения процентов по привлекаемым Группой кредитам.

Ускорение темпов инфляции может привести к росту издержек Группы. Основная же часть расходов компании в виде сбытовой надбавки утверждается государством, что снижает влияние инфляционного фактора.

Группа предпринимает следующие действия по уменьшению указанных рисков: проведение работы с потребителями электрической энергии с целью недопущения наращивания просроченной дебиторской задолженности, предпринимает меры по нивелированию роста процентной ставки, заключает кредитные договоры в разных банках. Конкурентный отбор между кредитующими банками позволяет удерживать минимально возможный уровень ставок. Кроме этого, Группы постоянно ведет квалифицированный мониторинг цен, складывающийся в результате торгов на оптовом рынке, умело и своевременно реагирует на изменения рыночной конъюнктуры.

Правовые риски

Риск, связанный с недостаточной четкостью правового регулирования значительной части взаимоотношений в электроэнергетике в условиях его реформирования. Группа осуществляет постоянный мониторинг и учет происходящих изменений действующего законодательства.

К такому риску относится введение предельных уровней оплаты общедомовых нужд для управляющих организаций, вследствие чего у данных потребителей возникла ситуация, связанная с отсутствием источника оплаты электрической энергии, поставленной на общедомовых нужд, в размере, превышающем норматив.

Также к данному виду рисков относится злоупотребление невозможностью ограничения электропотребления со стороны таких категорий потребителей, как тепло- и водоснабжающих организации, управляющей компании.

Риск, связанный с изменением правоприменительной практики высшими судебными органами. Планирование деятельности Группой осуществляется с учетом изменений в судебной практике по вопросам, связанным с энергосбытовой деятельностью.

Для устранения этих рисков Группа ведет последовательную работу с судебными органами для предварительного согласования позиций по всем вопросам действующего законодательства, имеющим неоднозначное толкование, кроме этого существует риск недобросовестного применения законодательства в судебной практике. Для учета этого риска Группа готова добиваться пересмотра дел на всех уровнях судебной системы.



28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Правовые риски (продолжение)

Риск установления регулирующими органами более низких, по сравнению с экономически обоснованным уровнем, тарифов. Тарифы на электроэнергию, реализуемую населению и приравненным к нему категориям потребителей, регулируются решением исполнительных органов государственной власти. Общество ведет постоянную работу с регулирующими органами, в т.ч. предъявляет подробное экономическое обоснование всех запланированных расходов, для их учета при формировании тарифов.

В то же время, в связи с изношенностью сетей, фактические потери ресурсов тепло- и водоснабжающих организаций превышают нормативные, заложенные в тариф, что способствует росту задолженности таких организаций перед Группой.

Риски, связанные с изменением законодательства

Риски, связанные с изменением валютного и таможенного законодательства, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы, поскольку деятельность осуществляется только на внутреннем рынке. Риск изменения законодательства в области лицензирования отдельных видов деятельности. Наблюдается тенденция к уменьшению количества лицензируемых видов деятельности, в том числе и тех, что осуществляет Группа. Ведется постоянный контроль соблюдения лицензионных требований.

Риски, вызванные изменениями законодательства о банкротстве. В связи с неблагоприятной экономической ситуацией в стране, удорожанием кредитов, возможными проблемами в банковском секторе и вступлением в силу законодательства о банкротстве физических лиц возможно увеличение в 2015 году количества дел о банкротстве. Следовательно, увеличится объем мораторной задолженности, за счет появления таковой по потребителям – физическим лицам.

Помимо этого, в связи с изменениями законодательства о банкротстве в части процедуры назначения арбитражного управляющего при инициировании процедуры банкротства и расширения прав залоговых кредиторов увеличиваются риски утраты контроля над некоторыми процедурами, осуществлявшегося посредством назначения лояльных Группе арбитражных управляющих.

Для устранения этих рисков Группой на постоянной основе ведется мониторинг лиц, в отношении которых вводятся процедуры банкротства и обеспечивается своевременное включение требований в реестр кредиторов. Кроме того, проводится работа с представителями саморегулируемая организация арбитражных управляющих по предварительному согласованию кандидатуры арбитражного управляющего в случае избрания данной саморегулируемая организация для ведения процедуры банкротства.

Группа является участником налоговых отношений, поэтому для нее актуальны следующие налоговые риски:

- риск, связанный с опасностью двоякого толкования определений норм налогового законодательства, а так же нечеткостью его отдельных положений
 - риск изменения официальной методологической позиции Федеральной налоговой службы, отмена (изменение) соответствующего разъяснения в зависимости от складывающейся правоприменительной практики
 - риск, связанный с трансфертным ценообразованием
 - риск привлечения внимания налоговых органов при резком снижении налоговой нагрузки в бюджет, по сравнению с предыдущим периодом, ввиду изменения порядка ценообразования
- Группа ведет постоянный мониторинг нововведений в налоговое законодательство, участвует в обучающих семинарах, чтобы быть в курсе и снизить риск двусмысленных трактовок

Риск неблагоприятного изменения налогового законодательства в настоящий момент оценивается как незначительный, вследствие утверждения Правительством РФ программы оздоровления экономики путем снижения налоговых ставок, а в ряде случаев и отменой некоторых налогов и сборов.



28.ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Риски, связанные с изменением законодательства (продолжение)

Группа возлагает надежды на сохранение в будущем льготного режима налогообложения прибыли, действующего в Пермском крае. Льготная налоговая ставка по налогу на прибыль в Группе составляет 15,5%, по сравнению с принятой в РФ – 20%.

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса.

Группа не объединяет регулируемые финансовые учреждения.

В отношении уставного капитала Группы установлены следующие внешние требования:

- российским законодательством установлен минимально допустимый размер уставного капитала – не менее 100 000 руб. (данное условие выполнено),
- российским законодательством установлена обязанность общества объявить об уменьшении своего уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, если стоимость последних в течение двух лет подряд будет меньше его уставного капитала (вероятность такого развития событий оценивается менеджментом Группы как ничтожно малая).

Цели Группы при управлении капиталом:

- обеспечить непрерывность деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участников Группы;
- обеспечить соответствующий доход участникам путем определения цен на работы и услуги Группы пропорционально уровню риска.

Группа определяет размер регулируемого капитала пропорционально уровню риска. Группа управляет структурой капитала и вносит в нее соответствующие корректировки в зависимости от изменений экономических условий и рисков, присущих активам. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, подлежащих выплате участникам или продать активы в целях снижения задолженности.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществом и безопасностью, которые дает устойчивое положение в части капитала.

Как и другие предприятия, Группа управляет капиталом на основе соотношения задолженности и собственного капитала. Это соотношение рассчитывается как результат деления чистой задолженности на собственный капитал. Чистая задолженность определяется как разница общей задолженности (по отчету о финансовом положении) и денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает все компоненты капитала (то есть акционерный капитал и нераспределенную прибыль).

В 2014 году политика Группы заключалась в планомерном снижении соотношения задолженности и собственного капитала в целях сокращения расходов на финансирование деятельности и повышения финансовой устойчивости Группы. Ниже представлено соотношение задолженности и собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г.



29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (продолжение)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Обязательства (всего)	2 695 424	3 368 757
Отложенные налоговые обязательства	1 001	2 189
Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	2 696 425	3 370 946
Денежные средства и эквиваленты	229 295	53 291
Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	2 467 130	3 317 656
Капитал (всего)	854 842	657 094
Соотношение задолженности и капитала (стр.5 / стр.6)	2,886	5,049

В 2014 году по сравнению с 2013 годом соотношение задолженности и собственного капитала уменьшилось в 1,75 раза.

30. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

В отчетном периоде Группа сдает в операционную аренду объекты недвижимости. Дебиторская задолженность по будущим арендным платежам по договорам операционной аренды, не подлежащих досрочному расторжению составляет:

	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Аренда помещений	1 742	-	-
Итого	1 742	-	-

Группа заключила договоры аренды нежилых помещений, отдельные договоры предусматривают возможность продления на разные сроки.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды, не подлежащим досрочному расторжению и заключенными на срок свыше одного года, составляют:

	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Аренда помещений в г. Москва	9 936	-	-
Аренда помещений в Пермском крае	12 781	1 571	341
Итого	22 717	1 571	341

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события, происшедшие после отчетной даты и которые могли повлиять на финансовые результаты отчетного периода, отсутствуют.

