

Группа компаний «ВЭС»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность,
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня
2015 года (неаудированная)**

СОДЕРЖАНИЕ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7-20

Группа компаний «ВЭС»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Доходы от основной деятельности	6	5 424 156	6 557 386
Операционные расходы	7	(5 420 902)	(6 293 259)
Административные расходы	8	(19 594)	(149 934)
(Убыток)/прибыль от текущей деятельности		(16 340)	114 193
Прочие доходы/(расходы), нетто	9	105 019	(41 290)
Финансовые доходы / (расходы), нетто	10	(73 020)	(23 482)
Прибыль до налогообложения		15 659	49 421
Доход по налогу на прибыль	11	(7 050)	12 165
Чистая прибыль за период		8 609	61 586
Прочий совокупный доход			
Изменение стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(1 334)
Итого совокупный доход за период		8 609	60 252
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Общества		6 025	38 546
Неконтролирующим акционерам		2 584	23 040
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	12	0,21	1,32
Средневзвешенное количество акций в обращении		29 165 220	29 165 220

Генеральный директор

А.И. Белозерских

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 августа 2015 года



	Прим.	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	598 476	588 241
Нематериальные активы		2 111	14 719
Отложенные налоговые активы	11	28 683	39 923
Итого внеоборотные активы		629 270	642 883
Оборотные активы			
Запасы	14	6 884	6 048
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	2 266 169	2 487 018
Предоплата по налогу на прибыль		63 836	41 284
Прочие краткосрочные финансовые активы	16	5 800	600
Денежные средства и их эквиваленты	17	117 943	67 719
Итого оборотные активы		2 460 632	2 602 669
Итого активы		3 089 902	3 245 552
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	18	74 372	74 372
Нераспределенная прибыль		861 651	858 139
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		936 023	932 511
Доля неконтролирующих акционеров		7 432	4 848
Итого капитал		943 455	937 359
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	11	103 540	129 982
Итого долгосрочные обязательства		103 540	129 982
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	19	904 381	654 278
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	1 093 309	1 484 077
Задолженность по прочим налогам	21	45 217	39 856
Итого краткосрочные обязательства		2 042 907	2 178 211
Итого обязательства		2 146 447	2 308 193
Итого капитал и обязательства		3 089 902	3 245 552

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 августа 2015 года



А.И. Белозерских

О. М. Кленова

Группа компаний «ВЭС»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Прибыль до налогообложения		15 659	49 421
<i>Поправки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7	21 530	27 223
Начисление резерва по сомнительным долгам	7	47 583	194 483
Результат от выбытия основных средств	9	(1 706)	615
Проценты к получению	10	(19 975)	(4 825)
Проценты к уплате	10	92 995	23 546
Проценты к уплате – связанные стороны		-	4 761
Списание кредиторской задолженности		-	(18 472)
Резерв расчетов по претензиям	9	(106 074)	113 651
Прочие	9	(7)	(730)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		50 005	389 673
Изменение запасов		(829)	1 938
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		141 467	(311 956)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		(252 529)	370 459
Изменение налогов к уплате		4 481	8 725
Налог на прибыль уплаченный		(43 924)	(108 168)
Проценты уплаченные		(92 892)	(7 008)
Проценты уплаченные - связанные стороны		-	(22 865)
Итого использование денежных средств по текущей деятельности		(194 221)	320 798
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(7 683)	(37 509)
Приобретение нематериальных активов		12 608	(9 738)
Полученные проценты по депозитам		19 975	4 825
Поступления от продажи основных средств		1 710	-
Итого поступление / (использование) денежных средств по инвестиционной деятельности		26 610	(42 422)
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных займов		1 610 000	1 990 000
Погашение краткосрочных займов		(1 360 000)	(1 500 000)
Погашение краткосрочных займов - связанные стороны		-	(109 500)
Выплата дивидендов		(32 165)	-
Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности		217 835	380 500
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		50 224	658 876
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	17	67 719	134 250
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	17	117 943	793 126

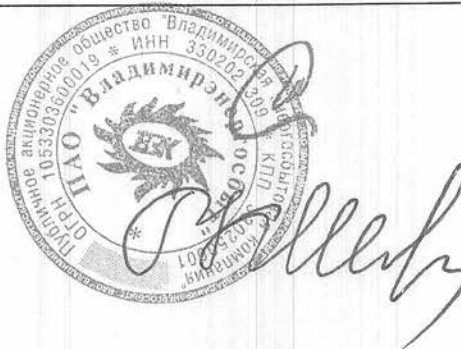
Генеральный директор

А.И. Белозерских

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 августа 2015 года



Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа компаний «ВЭС»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Капитал, принадлежащий акционерам Компании				Доля некотролирующих акционеров	Итого
Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал		
На 1 января 2014 года	74 372	580 642	655 014	66 820	721 834
Чистая прибыль за период	-	38 546	38 546	23 040	61 586
Прочий совокупный доход	-	(1 334)	(1 334)	-	(1 334)
Дивиденды	-	(1 826)	(1 826)	-	(1 826)
На 30 июня 2014 года	74 372	616 028	690 400	89 860	780 260

Капитал, принадлежащий акционерам Компании				Доля некотролирующих акционеров	Итого
Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал		
На 1 января 2015 года	74 372	858 139	932 511	4 848	937 359
Чистая прибыль за период	-	6 025	6 025	2 584	(461 624)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Дивиденды	18	(2 513)	(2 513)	-	(2 513)
На 30 июня 2015 года	74 372	861 651	936 023	7 432	943 455

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 августа 2015 года



А.И. Белозерских

О. М. Кленова

Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

Группа компаний «ВЭС» (далее по тексту «Группа») состоит из Общества, ООО «ЭнергоСервис» (доля владения 100%), ООО «Владимирэнергобыт» (доля владения 100%) и ООО «ТеплогазВладимир» (доля владения 74%).

Основной деятельностью Общества является покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) и реализация потребителям на территории Владимирской области в Российской Федерации. Деятельность Группы также включает производство котельными пара и горячей воды (тепловой энергии).

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

Конечной контролирующей стороной Группы является ООО «ЭнергоРесурс».

Основными акционерами Общества в течение 1 полугодия 2015 года и на текущий момент являются:

- ООО «ЭнергоРесурс» – 26,95%;
- О.Н. Филиппова – 23,07%;
- ООО «Агентство развития энергосистем» – 22,05%;
- ООО «Сбытовой холдинг» – 20,76%.

Обыкновенные акции Общества обращаются на Московской бирже (ММВБ – РТС) во внекотировальном списке.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки данного региона, которому присущи особенности развивающихся рынков. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в данном регионе.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. Российский рынок электроэнергии и мощности состоит из оптового и розничного рынков. Мощность и электроэнергия, несмотря на несомненную взаимосвязь, рассматриваются как отдельные товары. Рынок мощности представляет собой обязательство и возможность поддержания генерирующего оборудования в постоянной готовности к выработке электрической энергии для удовлетворения заранее согласованного уровня спроса, тогда как реализация электроэнергии представляет собой фактическую поставку электроэнергии потребителям. Общество является участником как оптового рынка, на котором они покупают

электроэнергию и мощность, так и розничного рынка, на котором они покупают и продают ее конечным потребителям.

Сезонный характер деятельности. Спрос на электрическую энергию и мощность, тепловую энергию зависит от времени года и погодных условий. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года была подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности («IAS») 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, подготовленной в соответствии с МСФО («IFRS»).

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

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

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

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

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

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

Оценочные обязательства (резервы). Группа начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой сумм

резервов по обязательствам и начислениям основывается на существующих фактах и оценке возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем.

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

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

Примечание 4. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату.

Группа применила все новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 года. Последствия принятия новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Некоторые новые стандарты и изменения к стандартам, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату, не применимы для финансового года, начинающегося 1 января 2015 года, и не были применены Группой досрочно.

Примечание 5. Операции со связанными сторонами

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

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
	Прочие связанные стороны	Прочие связанные стороны
Активы		
Торговая дебиторская задолженность	12 709	1 038
Итого	12 709	1 038
Обязательства		
Кредиторская задолженность	1 026	1 014
Итого	1 026	1 014

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, и по состоянию на эту дату (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице далее приводятся сводные данные по доходам и расходам со связанными сторонами:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
	Прочие связанные стороны	Прочие связанные стороны
Выручка	233	32 254
Операционные расходы	(100)	(131 704)
Прочие доходы	221	4 333
Прочие расходы	-	(12 782)
Итого	354	(107 899)

Далее представлены операции по займам, полученным от связанных сторон по состоянию на 30 июня 2015 года:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Баланс на начало периода	-	111 747
Поступление займов	-	-
Погашение займов	-	(109 500)
Начисленные проценты	-	4 761
Погашение процентов по займам	-	(7 008)
Баланс на конец периода	-	-

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, генеральный директор, его заместители по направлениям, главный бухгалтер. Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, составила 1 542 тыс. рублей (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 4 361 тысячу рублей).

Примечание 6. Доходы от основной деятельности

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	4 739 249	5 230 857
Выручка от реализации тепловой энергии	96 880	712 457
Доход от аренды имущества	35 354	13 343
Прочие доходы от основной деятельности	552 673	600 729
Итого доходы от основной деятельности	5 424 156	6 557 386

Прочие доходы от основной деятельности включают компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компанией в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года в сумме 548 221 тысяч рублей (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 591 542 тысяч рублей).

Примечание 7. Операционные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	3 353 050	3 486 672
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	1 732 839	2 050 914
Заработная плата	103 248	106 258
Топливо	45 918	292 251
Страховые взносы	27 515	27 377
Расходы по договорам аренды	22 949	11 108
Амортизация основных средств	21 530	27 223
Агентские вознаграждения	14 387	14 443
Связь	10 407	8 879
Услуги инфраструктурных организаций	6 099	5 932
Материалы	4 097	8 113
Ремонт и техническое обслуживание	3 579	12 621
Налоги, кроме налога на прибыль	3 394	5 509
Коммунальные платежи	2 575	891
Расходы на приобретение тепловой энергии	2 148	9 729
Прочие расходы на персонал	1 532	621
Расходы по страхованию имущества и ответственности	1 120	857
Резерв по сомнительной задолженности	47 583	194 483
Прочие расходы	16 932	29 378
Итого операционные расходы	5 420 902	6 293 259

Численность персонала Группы в 1 полугодии 2015 года составляла 637 сотрудника (1 полугодие 2014 года: 894 сотрудника).

Примечание 8. Административные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Услуги банков	8 116	11 189
Информационные и консультационные услуги	5 410	4 748
Расходы на охрану	4 526	6 214
Вознаграждение совета директоров	1 542	1 107
Услуги управляющей компании	-	126 676
Итого административные расходы	19 594	149 934

Примечание 9. Прочие доходы/(расходы), нетто

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Восстановление/(начисление) резерва по претензиям	106 074	(113 651)
Штрафы и пени	4 217	7 116
Результат от выбытия основных средств	1 706	(615)
Прочие доходы	641	53 357
Результат от выбытия запасов	7	730
Доход от списания кредиторской задолженности	-	18 472
Прочие расходы	(7 626)	(6 699)
Итого прочие доходы/(расходы), нетто	105 019	(41 290)

Примечание 10. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Процентные доходы	19 975	4 825
Процентные расходы	(92 995)	(23 546)
Процентные расходы - связанные стороны	-	(4 761)
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто	(73 020)	(23 482)

Примечание 11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Текущий налог на прибыль	(22 252)	(67 967)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	15 202	80 132
Налог на прибыль	(7 050)	12 165

В 1 полугодии 2015 года и в 2014 году для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Прибыль до налогообложения	15 659	49 421
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(3 132)	(9 884)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(3 918)	22 049
Налог на прибыль	(7 050)	12 165

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	На 30 июня 2015	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	На 1 января 2015
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Краткосрочные обязательства	10 438	(21 215)	31 653
Дебиторская задолженность	(9 376)	39 027	(48 403)
Основные средства	8 936	677	8 259
Прочее	-	(11)	11
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	(80 855)	76	(80 931)
Прочее	(4 000)	(3 352)	(648)
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	(74 857)	15 202	(90 059)

Примечание 12. (Убыток)/прибыль на акцию

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций	29 165 220	29 165 220
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам Общества	6 025	38 546
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ПАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	0,21	1,32

Примечание 13. Основные средства

	Здания, соору- жения и земельные участки	Машины и обору- дование	Прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2015 года	424 766	214 300	37 465	7 314	683 845
Приобретение	-	-	-	32 555	32 555
Ввод в эксплуатацию	10 537	1 058	18 318	(29 913)	-
Выбытие	-	(128)	(1 732)	-	(1 860)
Стоимость на 30 июня 2015 года	435 303	215 230	54 051	9 956	714 540
Накопленная амортизация на 1 января 2015 года	(46 832)	(31 546)	(17 226)	-	(95 604)
Амортизация за период	(8 101)	(5 936)	(7 493)	-	(21 530)
Выбытие	-	23	1 047	-	1 070
Накопленная амортизация на 30 июня 2015 года	(54 933)	(37 459)	(23 672)	-	(116 064)
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	377 934	182 754	20 239	7 314	588 241
Остаточная стоимость на 30 июня 2015 года	380 370	177 771	30 379	9 956	598 476

	Здания, соору- жения и земельные участки	Машины и обору- дование	Прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 31 декабря 2013 года	483 710	355 515	34 228	13 059	886 512
Приобретение	-	-	-	37 509	37 509
Перенос в другую группу	1 252	3 586	1 143	(5 981)	-
Выбытие	(402)	(2 016)	(19)	-	(2 437)
Стоимость на 30 июня 2014 года	484 560	357 085	35 352	44 587	921 584

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, и по состоянию на эту дату (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Здания, сооружения и земельные участки	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года	(37 099)	(42 247)	(16 916)	-	(96 262)
Амортизация за период	(9 629)	(12 333)	(5 261)	-	(27 223)
Выбытие	294	313	249	-	856
Накопленная амортизация на 30 июня 2014 года	(46 434)	(54 267)	(21 928)	-	(122 629)
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	446 611	313 268	17 312	13 059	790 250
Остаточная стоимость на 30 июня 2014 года	438 126	302 818	13 424	44 587	798 955

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

Операционная аренда. Общество арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, нежилые помещения на условиях неаннулируемой операционной аренды, а также транспортные средства. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют по состоянию на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года:

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
В течение года	21 648	12 418
Более 1 года и менее 5 лет	102 218	32 563
Свыше 5 лет	83 431	61 544
Итого	207 297	106 525

Примечание 14. Запасы

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Материалы и расходные материалы	4 127	4 127
Топливо	2 757	1 921
Итого запасы	6 884	6 048

Примечание 15. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 560 559	2 887 525
За вычетом резерва под обесценение	(434 942)	(511 951)
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 125 617	2 375 574
Авансы поставщикам и подрядчикам	12 237	10 406
За вычетом резерва под обесценение	(1 295)	(427)
Расчеты по претензиям	103 858	46 846
Краткосрочные налоги возмещению	4 440	17 899
Предоплата по налогам	13 877	297
Прочая дебиторская задолженность	82 279	51 302
За вычетом резерва под обесценение	(74 844)	(14 879)
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 266 169	2 487 018

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, и по состоянию на эту дату (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	На 30 июня 2015 года	На 30 июня 2014 года
По состоянию на 1 января	511 951	610 291
Начислено за 6 месяцев	47 583	194 483
Списание торговой дебиторской задолженности	(124 592)	(26 515)
По состоянию на 30 июня 2015 года	434 942	778 259

По состоянию на 30 июня 2015 года дебиторская задолженность в размере 1 968 778 тысяч рублей (30 июня 2014 года: 2 011 759 тысяч рублей) была просрочена. Группа создала резерв в размере 714 362 тысяч рублей (30 июня 2014 года: 778 259 тысяч рублей). Анализ данной задолженности по периодам возникновения приведен ниже:

	На 30 июня 2015 года	Резерв на 30 июня 2015 года	На 30 июня 2014 года	Резерв на 30 июня 2014 года
Непросроченная	591 781	-	661 881	-
Просроченная менее 1 месяца	300 647	-	304 919	-
Просроченная от 1 до 3 месяцев	469 324	45 525	807 505	269 627
Просроченная от 3 до 6 месяцев	367 263	45 275	304 719	304 719
Просроченная более 6 месяцев	831 544	344 142	594 316	203 913
Итого	2 560 559	434 942	2 673 640	778 259

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 16. Прочие оборотные активы

По состоянию на 30 июня 2015 года прочие оборотные активы представляют собой векселя ОАО «Промсвязьбанк», ПАО «РГС БАНК» и ОАО «Сбербанк России», номинальная сумма которых соответственно составляет 600, 3 200 и 2 000 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 года прочие оборотные активы были представлены векселем ОАО «Промсвязьбанк» и составляли 600 тысяч рублей.

Примечание 17. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах в рублях	28 865	52 655
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	77 200	12 700
Денежные средства в кассе в рублях	1 344	1 849
Денежные средства в пути	10 534	515
Итого денежные средства и их эквиваленты	117 943	67 719

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

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, и по состоянию на эту дату (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Рейтинг	Агентство	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга»	B	Standard & Poors	47 700	-
АО АКИБ «Образование»	B3	Moody's	21 800	-
АО ЮНИКРЕДИТ БАНК	BBB-	Fitch	7 700	-
ОАО Сбербанк России	BBB-	Fitch	-	12 700
Итого денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях			77 200	12 700

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

	Рейтинг	Агентство	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
АО ЮНИКРЕДИТ БАНК	BBB-	Fitch	13 747	18 346
ОАО Сбербанк России	BBB-	Fitch	7 529	30 587
ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга»	B	Standard & Poors	7 310	-
ОАО «Московский индустриальный банк»	нет рейтинга	-	262	216
ОАО «АБ «Россия»	отозван	Moody's	14	-
АО АКИБ «Образование»	B3	Moody's	3	75
АО «Альфа-банк»	BB+	Fitch	-	3 405
Филиал Петрокоммерц ПАО Банка «ФК Открытие»	Ba3	Moody's	-	4
ПАО «Промсвязьбанк»	BB-	Standard & Poors	-	22
Итого денежные средства на счетах в банках			28 865	52 655

Примечание 18. Капитал

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило 29 165 220 акций по состоянию на 30 июня 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2014 года. Номинальная стоимость одной акции составляет 2,55 рубля.

30 июня 2015 года на годовом собрании акционеров ПАО «Владимирэнергообл» было принято решение о распределении дивидендов по результатам деятельности в 2014 году в сумме 2 513 тысяч рублей.

Примечание 19. Краткосрочные кредиты

	Валюта	Эффективная процентная ставка	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Банковские кредиты				
ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга»	рубли	20% - 21%	700 000	-
АО ЮНИКРЕДИТ БАНК	рубли	14,87%	200 000	500 000
АО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	рубли	16,72%	-	100 000
АО АКИБ «ОБРАЗОВАНИЕ»	рубли	12,73%	-	50 000
Проценты по займам	рубли	-	4 381	4 278
Итого банковские кредиты			904 381	654 278
Займы, полученные от связанных сторон	рубли	-	-	-
Итого краткосрочные кредиты и займы			904 381	654 278

21 ноября 2014 года Группа подписала с ЗАО «ЮниКредит банк» соглашение о предоставлении кредита на цели финансирования текущей деятельности на срок до 21 мая 2016 года. Средняя процентная ставка по кредитной линии за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, составляла 14,87% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншам составляет 500 000 тысяч рублей.

13 марта 2015 года Группа подписала с ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга» кредитный договор для пополнения оборотных средств на срок до 12 мая 2016 года. Средняя процентная ставка по кредитной линии за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, составляла 20,50% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншу составляет 300 000 тысяч рублей.

24 марта 2015 года Группа подписала с ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга» кредитный договор для пополнения оборотных средств на срок до 23 мая 2016 года. Средняя процентная ставка по кредитной линии за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, составляла 20,50% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншу составляет 300 000 тысяч рублей.

30 марта 2015 года Группа подписала с ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга» кредитный договор для пополнения оборотных средств на срок до 27 мая 2016 года. Средняя процентная ставка по кредитной линии за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, составляла 20,50% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншу составляет 400 000 тысяч рублей.

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	927 144	1 204 813
Итого финансовая кредиторская задолженность	927 144	1 204 813
Авансы полученные	70 980	101 637
Задолженность перед персоналом	7 343	45
Резерв по претензиям	31 595	137 670
Резерв по неиспользованным отпускам	12 076	7 042
Резерв по налогам	1 018	445
Прочая кредиторская задолженность	43 153	32 425
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 093 309	1 484 077

Примечание 21. Задолженность по прочим налогам

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
НДС	37 462	32 673
Страховые взносы	4 569	4 672
Налог на имущество	1 465	1 451
Прочие налоги	1 721	1 060
Итого задолженность по прочим налогам	45 217	39 856

Примечание 22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде прочих судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков, за исключением указанного выше, нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы, помимо тех, которые уже были признаны в данной отчетности.

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

Условные обязательства. По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние, возможно, не является стабильным, в данной консолидированной финансовой отчетности начислена соответствующая сумма обязательств.

Контрактные обязательства. Группой заключены договоры на ремонт и модернизацию с компанией ООО «ВладимиртеплогазСтрой», контрактные обязательства по которым на 30 июня 2015 года составили 5 тысяч рублей (30 июня 2014 года: 37 393 тысяч рублей).

Статус гарантирующего поставщика. Общество обладает статусом гарантированного поставщика электроэнергии на территории Владимирской области в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 4 мая 2012 г. № 442 «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии». Согласно Приложению №1 к Основным положениям функционирования розничных рынков электрической энергии, Общество должно поддерживать определенные показатели финансового состояния. Отчетность о соблюдении данных показателей по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года представлена ниже:

Показатель	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года	Рекомендуемое значение	Предельное значение
Оборачиваемость кредиторской задолженности	33	32	Не более 35 календарных дней	Не более 40 календарных дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	0,3%	1%	Не более 7%	Не более 15%
Лимит долгового покрытия	3	6	Более 4	Более 2

Примечание 23. Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск.

Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	2 125 617	2 375 574
Банковские векселя	5 800	600
Денежные средства и их эквиваленты	117 943	67 719
Итого финансовые активы	2 249 360	2 443 893

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

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

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрило сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранной валюте и (б) процентных активах и обязательствах, которые, в свою очередь, подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются ежедневно. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Риск изменения процентных ставок. Группа привлекает кредиты и займы по фиксированным ставкам. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок.

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

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

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	936 381	-	-	-	936 381
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 093 309	-	-	-	1 093 309
Итого на 30 июня 2015 года	2 029 690	-	-	-	2 029 690

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	767 278	-	-	-	767 278
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 484 077	-	-	-	1 484 077
Итого на 31 декабря 2014 года	2 251 355	-	-	-	2 251 355

Примечание 24. Управление капиталом

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2015 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении.

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Заемные средства	904 381	654 278
Денежные средства	117 943	67 719
Чистый долг	786 438	586 559
Капитал	943 455	937 359
Коэффициент доли заемных средств	45%	38%

Примечание 25. События после отчетной даты

У Группы нет событий после отчетной даты, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.