

Группа компаний «ВЭС»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами финансовой
отчетности (МСФО) за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2014 года
(неаудированная)**

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменении капитала	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-22

Группа компаний «ВЭС»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Доходы от основной деятельности	6	6 557 386
Операционные расходы	7	(6 293 259)
Административные расходы	8	(149 934)
Прибыль от текущей деятельности		114 193
Прочие доходы/(расходы), нетто	9	(41 290)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	10	(23 482)
Прибыль до налогообложения		49 421
Доход по налогу на прибыль	11	12 165
Чистая прибыль за период		61 586
Прочий совокупный доход		
Изменение стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1 334)
Итого совокупный доход за период		60 252
Прибыль причитающаяся:		
Акционерам Общества		38 546
Неконтролирующим акционерам		23 040
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров ОАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	12	1,32
Средневзвешенное количество акций в обращении		29 165 220

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 августа 2014 года

Группа компаний «ВЭС»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	798 955	790 250
Нематериальные активы		13 100	3 362
Гудвил		836	836
Инвестиции		11 141	12 475
Отложенные налоговые активы	11	198 137	122 764
Итого внеоборотные активы		1 022 169	929 687
Оборотные активы			
Запасы	14	15 361	16 569
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	2 220 847	2 105 746
Предоплата по налогу на прибыль		108 038	68 292
Прочие краткосрочные финансовые активы	16	1 600	600
Денежные средства и их эквиваленты	17	793 126	134 250
Итого оборотные активы		3 138 972	2 325 457
Итого активы		4 161 141	3 255 144
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	18	74 372	74 372
Нераспределенная прибыль		616 028	580 642
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		690 400	655 014
Доля неконтролирующих акционеров		89 860	66 820
Итого капитал		780 260	721 834
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	11	82 100	86 859
Итого долгосрочные обязательства		82 100	86 859
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	19	992 109	613 175
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	2 252 145	1 787 473
Задолженность по прочим налогам	21	54 527	45 803
Итого краткосрочные обязательства		3 298 781	2 446 451
Итого обязательства		3 380 881	2 533 310
Итого капитал и обязательства		4 161 141	3 255 144

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 августа 2014 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание	30 июня 2014 года
Прибыль до налогообложения	49 421
Корректировки по немонетарным статьям	340 252
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	389 673
Изменение запасов	1 938
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных	(311 956)
Изменение кредиторской задолженности и начислений	370 458
Изменение налогов к уплате	8 725
Налог на прибыль уплаченный	(108 168)
Проценты уплаченные - связанные стороны	(22 865)
Проценты уплаченные	(7 008)
Итого поступление денежных средств по текущей деятельности	320 798
Инвестиционная деятельность	
Приобретение основных средств	(37 509)
Приобретение нематериальных активов	(9 738)
Полученные проценты по депозитам	4 825
Итого использование денежных средств по инвестиционной деятельности	(42 422)
Финансовая деятельность	
Получение краткосрочных займов	1 990 000
Погашение краткосрочных займов	(1 500 000)
Погашение краткосрочных займов - связанные стороны	(109 500)
Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности	380 500
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	658 876
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	134 250
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	793 126

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 августа 2014 года

Группа компаний «ВЭС»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменении капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		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	18	-	(1 826)	(1 826)	-	(1 826)
На 30 июня 2014 года		74 372	616 028	690 400	89 860	780 260

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

28 августа 2014 года

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое 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», ООО «Владимиртеплогаз» (доля владения 57%), ООО «Селивановская сетевая компания» (эффективная доля владения 57%) 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 2014 года и на текущий момент являются:

- ООО «ЭнергоРесурс» – 26,95%;
- А.С. Филиппов – 23,07%;
- ООО «АРЭС» – 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. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Будущее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

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.

Обзор рынка теплотехнологии. Рынок теплотехнологии предусматривает поставку тепловой энергии, теплоносителя для оказания коммунальных услуг в части горячего водоснабжения и отопления и поставку тепловой энергии в паре для технологических нужд предприятий. Реализация тепловой энергии, в соответствии с действующим законодательством РФ, является полностью регулируемым видом деятельности. Цены (тарифы) на тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями, для всех групп потребителей, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

Сезонный характер деятельности. Спрос на электрическую энергию и мощность, тепловую энергию за висит 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 была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

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

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

Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Консолидированный Отчет о финансовом положении за предшествующий период отличается от отчета, подготовленного ранее, вследствие приобретения в течение первой половины 2014 года в рамках сделок под общим контролем компании ООО «Владимирэнергосбыт», которая была включена в Группу ретроспективно за все представленные отчетные периоды с применением метода учета предшественника.

	31 декабря 2013 года	Корректировка	31 декабря 2013 года (скорректи- рованный)
Нематериальные активы	3 357	5	3 362
Итого внеоборотные активы	929 682	5	929 687
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2 101 221	4 525	2 105 746
Предоплата по налогу на прибыль	65 523	2 769	68 292
Денежные средства и их эквиваленты	133 909	341	134 250
Итого оборотные активы	2 317 822	7 635	2 325 457
Итого активы	3 247 504	7 640	3 255 144
Нераспределенная прибыль	573 129	7 513	580 642
Итого капитал	714 321	7 513	721 834
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 787 351	122	1 787 473
Задолженность по прочим налогам	45 798	5	45 803
Итого краткосрочные обязательства	2 446 324	127	2 446 451
Итого обязательства	2 533 183	127	2 533 310
Итого капитал и обязательства	3 247 504	7 640	3 255 144

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

Новые стандарты и интерпретации, которые стали обязательными с 1 января 2014 года, представлены ниже:

«Инвестиционные организации» (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 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» – Поправки к МСФО (IAS) 39. Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36. Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи». Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства. Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Согласно разъяснению те же принципы применяются в промежуточной финансовой отчетности. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

уделяется содержанию отношений, а не правовой форме. Балансовые остатки по операциям Группы со связанными сторонами представлены ниже:

	30 июня 2014	31 декабря 2013
	Прочие связанные стороны	Прочие связанные стороны
Активы		
Торговая дебиторская задолженность	22 848	44
Авансы	22 550	4 017
Прочая дебиторская задолженность	69 807	1 106
Итого	115 205	5 167
Обязательства		
Кредиторская задолженность	63 407	15 789
Итого	63 407	15 789

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

	6 месяцев 2014
	Прочие связанные стороны
Выручка	32 254
Операционные расходы	(131 704)
Прочие доходы	4 333
Прочие расходы	(12 782)
Итого	(107 899)

Далее представлены операции по займам, полученным от связанных сторон по состоянию на 30 июня 2014 года:

	6 месяцев 2014
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. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 6 месяцев 2014 года составило 4 361 тысячу рублей.

Примечание 6. Доходы от основной деятельности

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	5 230 857
Выручка от реализации тепловой энергии	712 457
Доход от аренды имущества	13 343
Прочие доходы от основной деятельности	600 729
Итого доходы от основной деятельности	6 557 386

Прочие доходы от основной деятельности включают компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компанией за 6 месяцев 2014 года в сумме 591 542 тысяч рублей.

Примечание 7. Операционные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	3 486 672
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	2 050 914
Топливо	292 251
Резерв по сомнительной задолженности	194 483
Заработная плата	106 258
Страховые взносы	27 377
Амортизация основных средств	27 223
Агентские вознаграждения	14 443
Ремонт и техническое обслуживание	12 621
Расходы по договорам аренды	11 108
Расходы на приобретение тепловой энергии	9 729
Связь	8 879
Материалы	8 113
Услуги инфраструктурных организаций	5 932
Налоги, кроме налога на прибыль	5 509
Коммунальные платежи	891
Расходы по страхованию имущества и ответственности	857
Прочие расходы на персонал	621
Прочие расходы	29 378
Итого операционные расходы	6 293 259

Численность персонала Группы в 1 полугодии 2014 года составляла 894 сотрудника.

Примечание 8. Административные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Услуги управляющей компании	126 676
Услуги банков	11 189
Информационные и консультационные услуги	6 214
Расходы на охрану	4 748
Вознаграждение совета директоров	1 107
Итого административные расходы	149 934

Примечание 9. Прочие доходы/(расходы), нетто

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Доход от списания кредиторской задолженности	18 472
Штрафы и пени	7 116
Результат от выбытия запасов	730
Прочие доходы	53 357
Результат от выбытия основных средств	(615)
Резерв по претензиям	(113 651)
Прочие расходы	(6 699)
Итого прочие доходы/(расходы), нетто	(41 290)

Примечание 10. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Процентные доходы	4 825
Процентные расходы	(23 546)
Процентные расходы - связанные стороны	(4 761)
Прочие финансовые доходы (расходы), нетто	-
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто	(23 482)

Примечание 11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Текущий налог на прибыль	(67 967)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	80 132
Итого расходы по налогу на прибыль	12 165

В 1 полугодии 2014 года и в 2013 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 2014 года
Убыток до налогообложения	49 421
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(9 884)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	22 049
Итого расходы по налогу на прибыль	12 165

Далее представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	30 июня 2014 года	Признано в консолидированном отчете о совокупном доходе	31 декабря 2013 года
Отложенные активы по налогу на прибыль			
Краткосрочные обязательства	100 950	28 783	72 167
Дебиторская задолженность	112 057	53 829	58 228
Отложенные обязательства по налогу на прибыль			
Основные средства	(92 681)	1 494	(94 175)
Прочее	(4 289)	(3 974)	(315)
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	116 037	80 132	35 905

Примечание 12. Прибыль на акцию

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

	Здания, соору- жения и земельные участки	Машины и обору- дование	Прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	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.

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию и наличие признаков возможного снижения стоимости объектов основных средств и незавершенного строительства по состоянию на 30 июня 2014 года и оценило возмещаемую стоимость активов. В целях расчета возмещаемой суммы была определена стоимость от использования основных средств и незавершенного строительства на основе оценки будущих потоков денежных средств. Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках отчетности. Оценка показала, что возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость основных средств и незавершенного строительства.

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 30 июня 2014 года и на 31 декабря 2013 года:

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
В течение года	9 555	18 050
Более 1 года и менее 5 лет	17 789	77 370
Свыше 5 лет	2 672	49 715
Итого	30 016	145 135

Примечание 14. Запасы

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Материалы и расходные материалы	15 256	16 156
Топливо	75	52
Товары для перепродажи	30	361
Итого запасы	15 361	16 569

Примечание 15. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 673 640	2 375 404
За вычетом резерва под обесценение	(778 259)	(610 291)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 895 381	1 765 113
Авансы поставщикам и подрядчикам	147 298	146 621
За вычетом резерва под обесценение	(141 153)	(75 074)
Расчеты по претензиям	179 044	120 688
Краткосрочные налоги возмещению	15 158	44 247
Предоплата по налогам	13 721	21 850
Прочая дебиторская задолженность	151 098	140 621
За вычетом резерва под обесценение	(39 700)	(58 320)
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 220 847	2 105 746

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:

	30 июня 2014 года
По состоянию на 1 января	610 291
Начислено за 6 месяцев	194 483
Списание торговой дебиторской задолженности	(26 515)
По состоянию на 30 июня	778 259

По состоянию на 30 июня 2014 года дебиторская задолженность в размере 2 011 759 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 1 386 634 тысяч рублей) была просрочена. Группа создала резерв в размере 778 259 тысяч рублей (31 декабря 2013 года: 610 291 тысяч рублей). Анализ данной задолженности по периодам возникновения приведен ниже:

	30 июня 2014 года	Резерв на 30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года	Резерв на 31 декабря 2013 года
Непросроченная	661 881	-	988 770	-
Просроченная менее 1 месяца	304 919	-	513 928	-
Просроченная от 1 до 3 месяцев	807 805	269 627	425 621	150 539
Просроченная от 3 до 6 месяцев	304 719	304 719	88 291	88 291
Просроченная более 6 месяцев	594 316	203 913	358 794	371 461
Итого	2 673 640	778 259	2 375 404	610 291

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

Примечание 16. Прочие оборотные активы

По состоянию на 30 июня 2014 года прочие оборотные активы представляют собой вексель ОАО «Промсвязьбанк», номинальная сумма которого составляет 1 600 тысяч рублей (31 декабря 2013: 600 тысяч рублей).

Примечание 17. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах в рублях	778 658	57 270
Денежные средства в пути	12 399	292
Денежные средства в кассе в рублях	2 069	1 688
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях		75 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	793 126	134 250

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

	Рейтинг	Агентство	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Альфа-банк	BB+	Standard&Poor's	-	65 000
Сбербанк России	BBB	FitchRatings	-	10 000
Итого денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях			-	75 000

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

	Рейтинг	Агентство	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Альфа-банк	BB+	Standard&Poor's	443 500	4 060
Сбербанк России	BBB	FitchRatings	315 857	28 093
Петрокоммерц	B+	Standard&Poor's	10 462	705
Московский индустриальный банк	A	Эксперт РА	7 482	23 634
Промсвязьбанк	BB-	Standard&Poor's	965	436
Уралсиб	B+	Standard&Poor's	237	237
АКИБ "Образование"	B-	Standard&Poor's	148	-
ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга»	B	Standard&Poor's	5	-
АБ Россия	A++	Эксперт РА	1	98
АКБ Еврофинанс Моснарбанк	B+	FitchRatings	1	7
Итого денежные средства на счетах в банках			778 658	57 270

Примечание 18. Капитал

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило 29 165 220 акций по состоянию на 30 июня 2014 года и по состоянию на 31 декабря 2013 года. Номинальная стоимость одной акции составляет 2,55 рубля.

30 июня 2014 года на годовом собрании акционеров ОАО «Владимирэнергосбыт» было принято решение о распределении дивидендов по результатам деятельности в 2013 году в сумме 1 826 тысяч рублей.

Примечание 19. Краткосрочные кредиты

	Валюта	Эффективная процентная ставка	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Банковские кредиты				
ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга»	рубли	11,5% - 12,5%	400 000	-
Банк Петрокоммерц	рубли	11,8%	200 000	200 000
АКБ Еврофинанс Моснарбанк	рубли	11,5% – 12%	200 000	100 000
ЗАО АКИБ «ОБРАЗОВАНИЕ»	рубли	11,9% - 12,9%	190 000	-
АКБ Московский индустриальный банк	рубли	9,1%	-	200 000
Проценты по займам	рубли		2 109	1 428
Итого банковские кредиты			992 109	501 428
Займы, полученные от связанных сторон	рубли	11,5% - 14,0%		111 747
Итого краткосрочные кредиты и займы			992 109	613 175

14 мая 2014 года Группа подписала с ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга» три кредитных договора для пополнения оборотных средств на срок до 14 мая 2015 года. Процентные ставки по кредитным линиям составляют 11,5%, 12,25% и 12,5% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншам составляет 100 000 тысяч рублей.

14 мая 2014 года Группа подписала с ОАО «Международный банк Санкт-Петербурга» кредитный договор для пополнения оборотных средств на срок до 13 ноября 2015 года. Процентная ставка по кредитной линии составляет 12% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншам составляет 100 000 тысяч рублей.

15 мая 2014 года Группа подписала с ЗАО АКИБ «Образование» два договора об открытии кредитной линии на финансирование текущей деятельности на срок до 14 мая 2015 года. Процентные ставки по кредитным линиям составляют 11,9% и 12,9% годовых. Лимит задолженности составляет 100 000 тысяч рублей по каждой кредитной линии.

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 605 186	1 301 624
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 605 186	1 301 624
Авансы полученные	105 027	106 343
Задолженность перед персоналом	9 101	7 648
Резерв по неиспользованным отпускам	54 468	6 670
Резерв по налогам	9 985	12 605
Резерв по претензиям	429 694	309 584
Прочая кредиторская задолженность	38 684	42 999
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	2 252 145	1 787 473

Примечание 21. Задолженность по прочим налогам

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
НДС	43 057	36 399
Страховые взносы	6 295	5 076
Налог на имущество	2 966	1 863
Налог на доходы физических лиц	1 934	2 150
Прочие налоги	275	315
Итого задолженность по прочим налогам	54 527	45 803

Примечание 22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. В феврале 2014 года ООО «Газпром межрегионгаз Владимир» подало иск о признании недействительной сделки по увеличению Группой доли владения компанией ООО «Владимиртеплогаз» до 57,29%. На момент выпуска настоящей финансовой отчетности судебное разбирательство продолжается и судом не принято решение по данному иску. Руководство Группы считает, что с большой вероятностью иск ООО «Газпром межрегионгаз Владимир» будет отклонен.

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 2014 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 2014 года составили 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 2014 года и 31 декабря 2013 года представлена ниже:

Показатель	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года	Рекомендуемое значение	Предельное значение
Оборачиваемость кредиторской задолженности	34	27	Не более 35 календарных дней	Не более 40 календарных дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	0,3%	5%	Не более 7%	Не более 15%
Лимит долгового покрытия	2	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	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	1 895 381	1 765 113
Банковские векселя	1 600	600
Денежные средства и их эквиваленты	793 126	134 250
Итого финансовые активы	2 690 107	1 899 963

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

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2014 года и 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	992 109	-	-	-	992 109
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 605 186	-	-	-	1 605 186
Итого на 30 июня 2014 года	2 597 295	-	-	-	2 597 295

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	613 175	-	-	-	613 175
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 787 473	-	-	-	1 787 473
Итого на 31 декабря 2013 года	2 400 648	-	-	-	2 400 648

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.

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 30 июня 2014 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.

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Заемные средства	992 109	613 175
Денежные средства	793 126	133 909
Чистый долг	198 983	479 266
Капитал	780 260	714 321
Коэффициент доли заемных средств	20%	40%

Примечание 25. События после отчетной даты

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