

Группа компаний «ВЭС»

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2013 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3-4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменении капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-34

Аудиторское заключение**Акционерам и Совету директоров ОАО «Владимирская энергосбытовая компания»**

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Владимирская энергосбытовая компания» и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа компаний ВЭС»), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы компаний «ВЭС» по состоянию на 31 декабря 2013 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.



Сравнительные показатели

Не изменяя своего мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки к сравнительным показателям.

Директор ООО «А.Д.Е. Аудит»
(квалификационный аттестат № 01-000421)

29 апреля 2014 года
Москва, Россия

Д.А. Кучер



Аудиторская фирма ООО «Владимирская энергосбытовая компания» Независимый аудитор: ООО «А.Д.Е. Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в ЕГРЮЛ за основным государственным номером № 1050303800015 от 01 января 2005 года выдано Межрайонной инспекцией ФНС №10 по Владимирской области.

Место нахождения Российская Федерация, 600015, г. Владимир ул. Разина, д.21

Свидетельство серия 77 № 014619866 о внесении записи в ЕГРЮЛ от 04.04.2012 за основным государственным регистрационным номером 1117746158507 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации НП «Российская коллегия аудиторов» № 1266-Ю ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11105027006

Группа компаний «ВЭС»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012 (скорректированный)
Доходы от основной деятельности	8	12 357 164	10 413 458
Операционные расходы	9	(11 918 934)	(10 399 923)
Административные расходы	10	(275 056)	(150 095)
Прибыль от текущей деятельности		163 174	(136 560)
Прочие доходы/(расходы), нетто	11	(66 157)	(150 259)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	12	(54 152)	(28 687)
Доля в прибыли зависимой компаний	16	1 215	4 130
Прибыль от получения контроля над дочерним обществом	6	33 872	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		77 952	(311 376)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	13	(8 795)	82 262
Чистая прибыль/(убыток) за год		69 157	(229 114)
Прибыль/(убыток) причитающийся:			
Акционерам Общества		49 549	(229 114)
Неконтролирующим акционерам		19 608	-
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров ОАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	14	1,70	(7,86)
Средневзвешенное количество акций в обращении		29 165 220	29 165 220

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

23 апреля 2014 года

Группа компаний «ВЭС»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чание	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	790 250	608 248
Нематериальные активы		3 357	24
Гудвил	6	836	-
Инвестиции	16	12 475	54 020
Отложенные налоговые активы	13	122 764	-
Итого внеоборотные активы		929 682	662 292
Оборотные активы			
Запасы	17	16 569	926
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	2 101 221	1 426 762
Предоплата по налогу на прибыль		65 523	47 415
Прочие краткосрочные финансовые активы	19	600	623
Денежные средства и их эквиваленты	20	133 909	406 331
Итого оборотные активы		2 317 822	1 882 057
Итого активы		3 247 504	2 544 349
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	21	74 372	74 372
Нераспределенная прибыль		573 129	524 957
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		647 501	599 329
Доля неконтролирующих акционеров		66 820	-
Итого капитал		714 321	599 329
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	13	86 859	7 351
Итого долгосрочные обязательства		86 859	7 351
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	22	613 175	784 263
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	1 787 351	1 142 305
Задолженность по прочим налогам	24	45 798	11 101
Итого краткосрочные обязательства		2 446 324	1 937 669
Итого обязательства		2 533 183	1 945 020
Итого капитал и обязательства		3 247 504	2 544 349

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

23 апреля 2014 года

Группа компаний «ВЭС»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чение	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		77 952	(311 376)
Корректировки:			
Амортизация основных средств	9	51 253	30 483
Начисление резерва по сомнительным долгам	9	62 428	133 261
Результат от выбытия основных средств	11	(2 931)	1 187
Проценты к получению	12	(10 022)	(7 622)
Проценты к уплате	12	45 589	24 146
Проценты к уплате - связанные стороны	12	18 585	12 247
Доля в прибыли зависимой компаний		(1 215)	(4 130)
Списание дебиторской задолженности	11	9 338	49 153
Списание кредиторской задолженности	11	(1 381)	(767)
Резерв по претензиям	11	86 439	105 204
Прочие		653	(220)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		336 688	31 566
Изменение запасов		406	157
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(725 464)	(386 220)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		385 996	248 232
Изменение налогов к уплате		16 589	(3 549)
Налог на прибыль уплаченный		(28 968)	(81 391)
Проценты уплаченные - связанные стороны		-	(11 280)
Проценты уплаченные		(60 742)	(22 381)
Итого использование денежных средств по текущей деятельности		(75 495)	(224 866)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(28 427)	(18 304)
Приобретение нематериальных активов		(1 872)	-
Инвестиции на покупку доли ООО «Владимиртеплогаз»		(10 000)	-
Краткосрочные займы, выданные		-	(613)
Полученные проценты по депозитам		10 022	7 622
Доход от погашения банковских векселей		-	18 829
Итого поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности		(30 277)	7 534
Финансовая деятельность			
Получение краткосрочных займов		3 566 500	2 163 100
Погашение краткосрочных займов		(3 666 500)	(1 963 100)
Получение краткосрочных займов - связанные стороны		8 000	264 800
Погашение краткосрочных займов - связанные стороны		(80 150)	(83 150)
Выплата дивидендов		(1 268)	(10 746)
Итого поступление/(использование) денежных средств по финансовой деятельности		(173 418)	370 904
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(279 190)	153 572
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		406 331	252 759
Поступление денежных средств в результате приобретения ООО Владимиртеплогаз		6 768	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		133 909	406 331

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

23 апреля 2014 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа компаний «ВЭС»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 31 декабря 2012		74 372	524 957	599 329		599 329
Изменения в структуре Группы в результате приобретения ООО «Владимир-теплогаз»		-	-	-	47 212	47 212
Чистая прибыль за год		-	49 549	49 549	19 608	69 157
Дивиденды	21	-	(1 377)	(1 377)	-	(1 377)
На 31 декабря 2013		74 372	573 129	647 501	66 820	714 321

	Примечание	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
На 31 декабря 2011		74 372	784 258	858 630	-	858 630
Чистый убыток за год		-	(229 114)	(229 114)	-	(229 114)
Дивиденды	21	-	(30 187)	(30 187)	-	(30 187)
На 31 декабря 2012		74 372	524 957	599 329	-	599 329

Генеральный директор

А.С. Филиппов

Главный бухгалтер

О. М. Кленова

23 апреля 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 «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 2013 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 теплоэнергии. Рынок теплоэнергии 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 консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением переоценки основных средств. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иное.

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

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

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

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

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

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Амортизация основных средств. Земельные участки не амортизируются. Амортизация по прочим объектам основных средств начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования.

Группа проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями.

Сроки полезного использования для групп объектов основных средств, применяемые в 2013 и 2012 годах представлены ниже:

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

Начисление амортизации начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

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

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

периода существования обязательств по погашению заемных средств.

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

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

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

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

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе по статье «страховые взносы».

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2013 года, представлены ниже:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие отчетности об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, зависимых обществах, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию отчетности, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия отчетности, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и зависимых обществах, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие отчетности в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию отчетности и источников оценки справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которую руководство считает равной последней цене операции на отчетную дату. До 1 января 2013 года котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов, была текущая цена спроса, а для финансовых обязательств – текущая цена предложения. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на оценку активов и обязательств в составе консолидированной финансовой отчетности Группы.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию отчетности для инвестиций в дочерние общества, совместные предприятия или зависимые общества при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и

консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данные изменения стандарта не применимы для Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к зависимым обществам. Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный). Пересмотренный МСФО (IAS) 19 существенным образом изменил порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами, а также значительно изменил требования к раскрытию отчетности обо всех видах вознаграждений работникам. Данные изменения стандарта не применимы для Группы.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (а) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (б) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для пояснений к третьему бухгалтерскому балансу, представленному на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи со значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов, если оно соответствует определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая отчетность регулярно

предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также когда имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т. е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие отчетности о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия отчетности, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. **Корректировка сопоставимых показателей**

Руководство Группы пересмотрело некоторые показатели консолидированной финансовой отчетности за 2012 год, т.к. при подготовке финансовой отчетности за 2012 год были допущены ошибки, что привело к завышению доходов от основной деятельности и недоначислению прочих расходов в 2012 году.

- i) В результате анализа расчетов с сетевой компанией по компенсации потерь электроэнергии, руководство Группы пришло к выводу, что изменение оценки признания дохода на сумму 103 283 тысячи рублей должно быть отражено в отчетности 2012 года путем уменьшения дебиторской задолженности и уменьшения доходов от основной деятельности. Соответствующий налоговый эффект составил 20 657 тысяч рублей.
- ii) В результате анализа исковой деятельности руководство Группы пришло к выводу, что резерв по претензиям по судебным разбирательствам, имевшим место в течение 2012 года в сумме 105 204 тысячи рублей, должен быть включен в показатели финансовой отчетности 2012 года. Соответствующий налоговый эффект составил 21 040 тысяч рублей.

Скорректированные показатели отчетности за 2012 год представлены ниже:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2012	корректи- ровка (i)	корректи- ровка (ii)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Доходы от основной деятельности	10 516 741	(103 283)	-	10 413 458
Прибыль/(убыток) от текущей деятельности	(33 277)	(103 283)	-	(136 560)
Прочие доходы/(расходы), нетто	(45 055)	-	(105 204)	(150 259)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(102 889)	(103 283)	(105 204)	(311 376)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	40 565	20 657	21 040	82 262
Чистая прибыль/(убыток) за год	(62 324)	(82 626)	(84 164)	(229 114)

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2012	корректи- ровка (i)	корректи- ровка (ii)	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 530 045	(103 283)	-	1 426 762
Итого оборотные активы	1 985 340	(103 283)	-	1 882 057
Итого активы	2 647 632	(103 283)	-	2 544 349
Нераспределенная прибыль	691 747	(82 626)	(84 164)	524 957
Итого капитал	766 119	(82 626)	(84 164)	599 329
Отложенные налоговые обязательства	49 048	(20 657)	(21 040)	7 351
Итого долгосрочные обязательства	49 048	(20 657)	(21 040)	7 351
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 037 101	-	105 204	1 142 305
Итого краткосрочные обязательства	1 832 465	-	105 204	1 937 669
Итого обязательства	1 881 513	(20 657)	84 164	1 945 020
Итого капитал и обязательства	2 647 632	(103 283)	-	2 544 349

Примечание 6. Объединение бизнеса

В марте 2013 года Группа увеличила долю владения компанией ООО «Владимиртеплогаз» до 57,29%, получив контроль над компанией. ООО «ЭнергоСервис» внесло дополнительный денежный вклад в уставный капитал ООО «Владимиртеплогаз» в размере 10 000 тысяч рублей. До увеличения уставного капитала доля Группы составляла 49%. Оценка стоимости чистых идентифицируемых активов и распределение стоимости приобретенной доли представлена далее:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Внеоборотные активы	251 698
Оборотные активы	76 467
Краткосрочные обязательства	(217 624)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	110 541

Гудвил от сделки связан с платой за получение контроля, ожидаемым эффектом синергии от объединения бизнеса, а также ожидаемым приростом стоимости компании. Гудвил не будет относиться на расходы, учитываемые для налогообложения в будущем. Расчет приводится ниже:

Справедливая стоимость переданного вознаграждения	10 000
Справедливая стоимость имевшейся доли участия	54 165
Справедливая стоимость неконтрольной доли участия	47 212
Стоимость идентифицируемых активов и обязательств по МСФО (IFRS) 3	(110 541)
Гудвил	836

Доля Группы в ООО «Владимиртеплогаз» в размере 49% от уставного капитала, имевшаяся до момента начала сделки по приобретению контроля, была переоценена по справедливой стоимости на дату приобретения, а в составе доходов за вычетом расходов от выбытия была отражена прибыль в сумме 33 872 тысяч рублей, которая представляет собой разницу между учетной стоимостью инвестиции Группы в уставный капитал ООО «Владимиртеплогаз» на дату получения контроля и рыночной стоимостью долей на эту дату.

Примечание 7. 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 Группы со связанными сторонами представлены ниже:

	2013	2012	
	Прочие связанные стороны	Зависимые компании	Прочие связанные стороны
Активы			
Торговая дебиторская задолженность	44	52 941	3 253
Авансы	4 017	-	200
Прочая дебиторская задолженность	1 106	119	35
Итого	5 167	53 060	3 488
Обязательства			
Кредиторская задолженность	15 789	18 299	30 427
Итого	15 789	18 299	30 427

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

	2013	2012	
	Прочие связанные стороны	Зависимые компании	Прочие связанные стороны
Выручка	439 246	62 196	432 241
Операционные расходы	(318 535)	(663)	(132 689)
Прочие доходы	51 438	8 732	39
Прочие расходы	(40 894)	(647)	(12 144)
Итого	131 255	69 618	287 447

Далее представлены операции по займам, полученным от связанных сторон по состоянию на 31 декабря:

	2013	2012
Баланс на начало периода	183 302	-
Поступление займов	8 000	264 800
Погашение займов	(80 150)	(83 150)
Начисленные проценты	18 577	12 932
Погашение процентов по займам	(17 982)	(11 280)
Баланс на конец периода	111 747	183 302

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, генеральный директор, его заместители по направлениям, главный бухгалтер. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2013 году составило 11 194 тысяч рублей (2012: 9 135 тысяч рублей).

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 8. Доходы от основной деятельности

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	10 401 882	9 421 830
Выручка от реализации тепловой энергии	966 898	7 424
Доход от аренды имущества	22 467	66 388
Прочие доходы от основной деятельности	965 917	917 816
Итого доходы от основной деятельности	12 357 164	10 413 458

В 2013 году Группа существенно увеличила выручку от продажи тепловой энергии за счет приобретения контроля и консолидации ООО «Владимиртеплогаз».

Прочие доходы от основной деятельности включают компенсацию потерь при транспортировке электроэнергии сетевой компанией в 2013 году в сумме 953 562 тысяч рублей (2012: 917 577 тысяч рублей).

Примечание 9. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	6 700 498	5 889 158
Услуги по передаче и транспортировке электроэнергии	4 323 316	4 147 118
Топливо	412 741	-
Заработная плата	160 386	65 116
Резерв по сомнительной задолженности	62 428	133 261
Амортизация основных средств	51 253	30 483
Расходы на приобретение тепловой энергии	22 133	3 473
Налоги, кроме налога на прибыль	33 634	10 503
Агентские вознаграждения	29 016	29 335
Ремонт и техническое обслуживание	22 815	13 768
Расходы по договорам аренды	18 785	5 044
Страховые взносы	17 982	20 166
Связь	19 277	14 828
Материалы	15 951	7 463
Услуги инфраструктурных организаций	11 154	10 461
Прочие расходы на персонал	6 984	10 498
Расходы по страхованию имущества и ответственности	3 493	4 419
Коммунальные платежи	2 224	1 958
Прочие расходы	4 864	2 871
Итого операционные расходы	11 918 934	10 399 923

Численность персонала Группы в 2013 году составляла 902 сотрудника (2012: 359 сотрудников).

Примечание 10. Административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012
Услуги управляющей компании	241 720	125 438
Услуги банков	14 744	13 787
Расходы на охрану	9 132	7 908
Информационные, консультационные и аудиторские услуги	8 807	2 164
Вознаграждение совета директоров	653	798
Итого административные расходы	275 056	150 095

Примечание 11. Прочие доходы/(расходы), нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Штрафы и пени к получению	37 560	21 837
Доход от списания кредиторской задолженности	1 381	767
Прочие доходы	1 876	5 815
Результат от выбытия запасов	(653)	-
Расход от списания прочей дебиторской задолженности	(9 338)	(49 153)
Результат от выбытия основных средств	2 931	(1 187)
Резерв по претензиям	(86 439)	(105 204)
Прочие расходы	(13 475)	(23 134)
Итого прочие доходы/(расходы), нетто	(66 157)	(150 259)

Примечание 12. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012
Процентные доходы	10 022	7 622
Процентные расходы	(45 589)	(24 146)
Процентные расходы - связанные стороны	(18 585)	(12 247)
Прочие финансовые доходы (расходы), нетто	-	84
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто	(54 152)	(28 687)

Примечание 13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Текущий налог на прибыль	(20 324)	(24 606)
(Расходы)/доходы по отложенному налогу на прибыль	11 529	106 868
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(8 795)	82 262

В 2013 и 2012 годах для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов. Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	77 952	(311 376)
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(15 590)	62 275
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	6 795	19 987
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(8 795)	82 262

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2013	Признано в консолиди- рованном отчете о совокупном доходе	Приобретение ООО Владимир- теплогаз	31 декабря 2012
Отложенные активы по налогу на прибыль				
Краткосрочные обязательства	72 167	60 999	6 662	4 506
Дебиторская задолженность	58 228	(36 819)	30 100	64 947
Прочее	-	(60)	-	60
Отложенные обязательства по налогу на прибыль				
Основные средства	(94 175)	2 473	(19 798)	(76 850)
Дебиторская задолженность	-	(15 503)	15 503	-
Прочее	(315)	439	(740)	(14)
Чистые отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	35 905	11 529	31 727	(7 351)

Примечание 14. Прибыль/(убыток) на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря 2013	Год, закончившийся 31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций	29 165 220	29 165 220
Чистая прибыль/(убыток), причитающийся акционерам Общества	49 549	(229 114)
Средневзвешенная базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров ОАО «Владимирская энергосбытовая компания» (в российских рублях на акцию)	1,70	(7,86)

Примечание 15. Основные средства

	Здания, соору- жения и земельные участки	Машины и обору- дование	Прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2013	406 649	211 010	20 269	400	638 328
Поступления в результате приобретения ООО Владимиртеплогаз	67 941	131 263	11 016	6 860	217 080
Приобретение	-	-	-	53 474	53 474
Перенос в другую группу	21 036	19 987	5 206	(46 229)	-
Выбытие	(11 916)	(8 745)	(2 263)	(1 446)	(22 370)
Стоимость на 31 декабря 2013	483 710	355 515	34 228	13 059	886 512
Накопленная амортизация на 1 января 2013	(15 485)	(9 430)	(5 165)	-	(30 080)
Поступления в результате приобретения ООО Владимиртеплогаз	(2 402)	(9 651)	(6 190)	-	(18 243)
Амортизация за год	(19 726)	(23 918)	(7 609)	-	(51 253)
Выбытие	514	752	2 048	-	3 314
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012	(37 099)	(42 247)	(16 916)	-	(96 262)
Остаточная стоимость на 1 января 2013	391 165	201 580	15 103	400	608 248
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	446 611	313 268	17 312	13 059	790 250

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Здания, сооружения и земельные участки	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2012	399 579	211 542	12 500	680	624 301
Приобретение	-	-	-	27 072	27 072
Перенос в другую группу	13 818	5 236	8 018	(27 072)	-
Выбытие	(6 747)	(5 768)	(249)	(280)	(13 044)
Стоимость на 31 декабря 2012	406 650	211 010	20 269	400	638 329
Накопленная амортизация на 1 января 2012	-	-	-	-	-
Амортизация за год	(15 596)	(9 658)	(5 229)	-	(30 483)
Выбытие	111	228	63	-	402
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012	(15 485)	(9 430)	(5 166)	-	(30 081)
Остаточная стоимость на 1 января 2012	399 579	211 542	12 500	680	624 301
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	391 165	201 580	15 103	400	608 248

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 31 декабря 2013 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 на 31 декабря:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
В течение года	18 050	2 385
Более 1 года и менее 5 лет	77 370	7 839
Свыше 5 лет	49 715	580
Итого	145 135	10 804

Группа компаний «ВЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Инвестиции

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группе принадлежала доля 17,5% в уставном капитале ООО «Гороховецкая сетевая компания», оцениваемая по справедливой стоимости в сумме 12 475 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2012 году У Группы имелись инвестиции, учитываемые по методу долевого участия.

Наименование компании	Вид деятельности	Страна	Эффективная доля участия 31 декабря 2012
Владимиртеплогаз ООО	Производство тепловой энергии	Россия	49%
Ковровская сетевая компания ООО	Передача тепловой энергии	Россия	49%
Селивановская сетевая компания ООО	Передача тепловой энергии	Россия	49%
			2012
Итого активы			511 323
Итого обязательства			(401 079)
Чистые активы			110 244
Выручка			1 072 423
Прибыль за год			8 429
Доля Группы в прибыли зависимых компаний			4 130
Инвестиции в зависимые компании			54 020

Группа В 2013 году получила контроль над ООО «Владимиртеплогаз». ООО «Селивановская сетевая компания» также стала дочерним предприятием Группы, поскольку на 100% контролируется участниками ООО «Владимиртеплогаз».

ООО «Ковровская сетевая компания» также на 100% контролировалась участниками ООО «Владимиртеплогаз». По состоянию на дату получения контроля над ООО «Владимиртеплогаз» ООО «Ковровская сетевая компания» имела признаки банкротства. По состоянию на дату консолидации ООО «Владимиртеплогаз» были сделаны соответствующие корректировки к справедливой стоимости чистых активов консолидируемой компании по списанию невозмещаемой дебиторской задолженности от ООО «Ковровская сетевая компания» и соответственно, списанию чистых активов ООО «Ковровская сетевая компания».

Примечание 17. Запасы

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Материалы и расходные материалы	16 156	915
Товары для перепродажи	361	-
Топливо	52	11
Итого запасы	16 569	926

Примечание 18. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 360 627	1 605 105
За вычетом резерва под обесценение	(597 600)	(511 093)
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 763 027	1 094 012
Авансы поставщикам и подрядчикам	146 607	145 687
За вычетом резерва под обесценение	(75 074)	-
Расчеты по претензиям	120 688	101 341
Краткосрочные налоги возмещению	44 247	14 809
Предоплата по налогам	19 690	25 563
Прочая дебиторская задолженность	140 356	74 365
За вычетом резерва под обесценение	(58 320)	(29 015)
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 101 221	1 426 762

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:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
По состоянию на 1 января	511 093	425 940
Начислено за год	62 428	133 261
В результате приобретения ООО Владимиртеплогаз	151 407	-
Списание торговой дебиторской задолженности	(127 328)	(48 108)
По состоянию на 31 декабря	597 600	511 093

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность в размере 1 386 634 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 944 381 тысяч рублей) была просрочена. Группа создала резерв в размере 597 600 тысяч рублей (31 декабря 2012 года: 511 093 тысяч рублей). Анализ данной задолженности по периодам возникновения приведен ниже:

	2013	Резерв на 31 декабря 2013	2012 (скорректи- рованный)	Резерв на 31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Непросроченная	973 993	-	660 724	-
Просроченная менее 1 месяца	513 928	-	362 689	-
Просроченная от 1 до 3 месяцев	425 621	150 539	153 675	112 091
Просроченная от 3 до 6 месяцев	88 291	88 291	78 388	78 388
Просроченная более 6 месяцев	358 794	358 770	349 629	320 614
Итого	2 360 627	597 600	1 605 105	511 093

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

Примечание 19. Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2013 прочие оборотные активы представляют собой вексель ОАО «Промсвязьбанк», номинальная сумма 600 тысяч рублей.

Примечание 20. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях	75 000	336 000
Денежные средства на банковских счетах в рублях	57 270	69 602
Денежные средства в кассе в рублях	1 347	400
Денежные средства в пути	292	329
Итого денежные средства и их эквиваленты	133 909	406 331

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Альфа-банк	BB+	Standard&Poor's	65 000	132 500
Сбербанк России	BBB	FitchRatings	10 000	-
Московский индустриальный банк	BB+	Standard&Poor's	-	203 500
Итого денежные средства на депозитных банковских счетах в рублях			75 000	336 000

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

	Рейтинг	Агентство	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Московский индустриальный банк	BB+	Standard&Poor's	23 634	52 488
Сбербанк России	BBB	FitchRatings	28 093	12 161
Альфа-банк	BB+	Standard&Poor's	4 060	2 169
Петрокоммерц	B+	Standard&Poor's	705	2 004
Промсвязьбанк	BB	Standard&Poor's	436	455
Уралсиб	B+	Standard&Poor's	237	237
Газпромбанк	BBB-	Standard&Poor's	-	85
АБ Россия	BB-	Standard&Poor's	98	1
Глобэксбанк	BB	Standard&Poor's	-	2
АКБ Еврофинанс Моснарбанк	B+	FitchRatings	7	-
Итого денежные средства на счетах в банках			57 270	69 602

Примечание 21. Капитал

Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций составило 29 165 220 акций по состоянию на 31 декабря 2013 и по состоянию на 31 декабря 2012. Номинальная стоимость одной акции составляет 2,55 рубля.

26 июня 2013 года на годовом собрании акционеров ОАО «Владимирэнергообл» было принято решение о распределении дивидендов по результатам деятельности в 2012 году в сумме 1 377 тысяч рублей.

Примечание 22. Краткосрочные кредиты

	Валюта	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Банковские кредиты				
АКБ Московский индустриальный банк	рубли	9,1%	200 000	-
Петрокоммерц	рубли	10,5%	200 000	200 000
АКБ Еврофинанс Моснарбанк	рубли	8,5%	100 000	-
Глобэксбанк	рубли	11,7%	-	400 000
Проценты по займам	рубли		1 428	961
Итого банковские кредиты			501 428	600 961
Займы, полученные от связанных сторон	рубли	11,5% - 14,0%	111 747	183 302
Итого краткосрочные кредиты и займы			613 175	784 263

18 июля 2013 года Группа подписала с АКБ Московский индустриальный банк кредитный договор для оплаты затрат по основной деятельности на срок до 14 июля 2014 года. Процентная ставка по кредитной линии составляет 9,1% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншам составляет 200 000 тысяч рублей.

24 июля 2013 года Группа подписала с ОАО Банк «Петрокоммерц» договор о предоставлении кредита на пополнение оборотных средств для хозяйственной деятельности на срок до 24 июля 2014 года. Процентная ставка по кредиту составляет 10,5% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншам составляет 200 000 тысяч рублей.

25 декабря 2013 года Группа подписала с АКБ Еврофинанс Моснарбанк соглашение о предоставлении кредитной линии для финансирования производственной деятельности на срок до 25 декабря 2014 года. Процентная ставка по кредитной линии составляет 8,5% годовых. Максимальный размер единовременной задолженности по траншам составляет 100 000 тысяч рублей.

Примечание 23. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 301 504	895 736
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 301 504	895 736
Авансы полученные	106 343	90 476
Задолженность перед персоналом	7 648	4 811
Резерв по неиспользованным отпускам	6 670	1 935
Резерв по налогам	12 603	-
Резерв по претензиям	309 584	105 204
Прочая кредиторская задолженность	42 999	44 143
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 787 351	1 142 305

Примечание 24. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
НДС	36 399	2 760
Страховые взносы	5 076	3 740
Налог на доходы физических лиц	2 150	761
Налог на имущество	1 863	1 690
Прочие налоги	310	2 150
Итого задолженность по прочим налогам	45 798	11 101

Примечание 25. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков 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 31 декабря 2013 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 договора на ремонт и модернизацию с компанией ООО «ВладимиртеплогазСтрой», контрактные обязательства по которым на 31 декабря 2013 года составили 17 061 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 31 декабря 2013 года представлена ниже:

Показатель	31 декабря 2013	31 декабря 2012	Рекомендуемое значение	Предельное значение
Оборачиваемость кредиторской задолженности	27	23	Не более 35 календарных дней	Не более 40 календарных дней
Доля просроченной кредиторской задолженности в общей величине кредиторской задолженности	5%	1%	Не более 7%	Не более 15%
Лимит долгового покрытия	6	6	Более 4	Более 2

Примечание 26. Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск.

Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Дебиторская задолженность, за исключением предоплаты	1 763 027	1 094 012
Краткосрочные займы выданные	-	623
Банковские векселя	600	-
Денежные средства и их эквиваленты	133 909	406 331
Итого финансовые активы	1 897 536	1 500 966

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 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	613 175	-	-	-	613 175
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 787 351	-	-	-	1 787 351
Итого на 31 декабря 2013 года	2 400 526	-	-	-	2 400 526

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 января 2012 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	784 263	-	-	-	784 263
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 142 305	-	-	-	1 142 305
Итого на 31 декабря 2012 года	1 926 568	-	-	-	1 926 568

Примечание 27. Управление капиталом

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 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.

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (скорректи- рованный)
Заемные средства	613 175	784 263
Денежные средства	133 909	406 331
Чистый долг	479 266	377 932
Капитал	714 321	599 329
Коэффициент доли заемных средств	40%	39%

Примечание 28. События после отчетной даты

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% (см. Примечание 6). Руководство Группы считает, что с большой вероятностью иск ООО «Газпром межрегионгаз Владимир» будет отклонен.