

Группа «ТГК-14»

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года.

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	3
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1 Группа и ее деятельность	5
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	7
4 Основные положения учетной политики	8
5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	9
6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	9
7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	10
8 Основные средства	13
9 Нематериальные активы	15
10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17
11 Долгосрочная дебиторская задолженность	17
12 Запасы	18
13 Дебиторская задолженность	18
14 Денежные средства и их эквиваленты	20
15 Капитал	21
16 Кредиты и займы	21
17 Обязательства по концессионным соглашениям	23
18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	23
19 Долгосрочные резервы	24
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность	25
21 Задолженность по уплате налогов	25
22 Текущие резервы	25
23 Выручка от операционной деятельности	26
24 Прочие операционные доходы	27
25 Расходы на персонал	27
26 Прочие операционные расходы	27
27 Финансовые доходы и расходы	28
28 Налог на прибыль	28
29 Прибыль на акцию	28
30 Условные и договорные обязательства и операционные риски	28
31 Управление финансовыми рисками	31
32 Информация по сегментам	35
33 События после отчетной даты	38



Закрытое акционерное общество "КПМГ" -
Сибирский региональный центр
Бизнес-центр "Лига-Капитал"
Вокзальная магистраль, 1/1
Россия, Новосибирск, 630004

Телефон
Факс
Internet

+7 (383) 230 22 55
+7 (383) 230 22 66
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров

ОАО «ТГК-14»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ОАО «ТГК-14» (далее «Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2014 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации (далее «сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Основание для выражения вывода с оговоркой

В примечании 1 к прилагаемой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации руководство Группы указало на отсутствие у Группы контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. Существуют индикаторы возможного наличия у Группы конечной контролирующей стороны. Руководство не предоставило нам надлежащие заявления и документы, чтобы сделать вывод о том, существует ли такая сторона. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия или отсутствия у Группы конечной контролирующей стороны с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не смогли оценить необходимость внесения каких-либо

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 14»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Ингодинскому административному району г. Читы Читинской области за № 1047550031242 7 декабря 2004 года. Свидетельство серии 75 № 000707121.

672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, д. 23.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

изменений в раскрытия о связанных сторонах, включенные в сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 7 апреля 2014 года содержало мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

Вывод с оговоркой

По результатам проведенной обзорной проверки, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2014 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего вывода с оговоркой, мы обращаем внимание на примечание 3 к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, в котором изложено, что по состоянию на 30 июня 2014 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы без учета стоимости активов, предназначенных для продажи, на 3 142 667 тыс. руб. Этот факт, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в примечании 3, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

Прочие сведения

Обзорная проверка сравнительных показателей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года не проводилась.



Черников Д.В.

Директор (доверенность от 29 сентября 2014 года № 45/14)

ЗАО «КПМГ»

6 октября 2014 года

Новосибирск, Российская Федерация

ГРУППА «ТГК-14»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	6 482 948	6 636 916
Нематериальные активы	9	850 019	874 212
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	30 304	25 673
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	15 665	15 177
Прочие внеоборотные активы		9 672	16 747
Итого внеоборотных активов		7 388 608	7 568 725
Оборотные активы			
Запасы	12	801 311	922 392
Дебиторская задолженность	13	1 131 538	1 199 942
Переплата по налогу на прибыль		47 203	47 023
Денежные средства и их эквиваленты	14	155 068	230 548
Прочие оборотные активы		7 516	3 830
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		23 726	9 261
Итого оборотных активов		2 166 362	2 412 996
ИТОГО АКТИВОВ		9 554 970	9 981 721
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход	15	3 731 271	3 731 271
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		3 705	-
Прочие резервы		35 640	35 640
Накопленный убыток		(2 590 027)	(2 752 702)
Итого капитал		2 538 535	2 372 155
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	2 962	4 502
Обязательства по концессионным соглашениям	17	1 023 702	1 014 765
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	18	314 730	292 453
Долгосрочные резервы	19	389 738	386 398
Итого долгосрочные обязательства		1 731 132	1 698 118
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	3 104 151	3 712 271
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	1 474 012	1 501 594
Задолженность по уплате налогов	21	307 885	361 395
Текущие резервы	22	272 745	242 077
Обязательства по концессионным соглашениям	17	126 510	94 111
Итого краткосрочные обязательства		5 285 303	5 911 448
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		7 016 435	7 609 566
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 554 970	9 981 721

Утверждено и подписано 6 октября 2014 г.



[Handwritten signature]

М.В. Яковлев
Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 38 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся	
	Прим.	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г. *
Выручка	23	5 907 299	5 371 847
Прочие операционные доходы	24	194 640	243 183
Расходы на топливо		(2 057 258)	(2 339 658)
Расходы на персонал	25	(1 653 817)	(1 333 149)
Покупная электроэнергия и мощность		(457 641)	(475 879)
Изменение резерва по дебиторской задолженности	13	(245 420)	(870 349)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	8	(16 602)	100 222
Амортизация основных средств	8	(325 069)	(317 711)
Прочие операционные расходы	26	(874 978)	(839 617)
Операционная прибыль/(убыток)		471 154	(461 111)
Финансовые доходы	27	1 585	10 638
Финансовые расходы	27	(311 013)	(289 757)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		161 726	(740 230)
Возмещение/ (расход) по налогу на прибыль	28	949	(811 750)
Итого прибыль/ (убыток) за период, причитающийся акционерам Группы	29	162 675	(1 551 980)
Прочий совокупный доход /(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	4 631	-
Налог на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		(926)	-
Признание обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в убытках текущего периода	10	-	40 948
Перенос налога на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи в текущий налог на прибыль		-	(8 189)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Актuarные прибыли/ (убытки)		-	30 257
Налог на прибыль по актуарным прибылям и убыткам		-	(6 051)
Итого прочий совокупный доход за период, причитающийся акционерам Группы		3 705	56 965
Общий совокупный доход/ (убыток) за период, причитающийся акционерам Группы		166 380	(1 495 015)
Прибыль/ (убыток) на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	29	0,00012	(0,00114)

* - обзорная проверка не проводилась

Примечания на стр. с 5 по 38 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев 2014 года, закончившихся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актuarные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Всего капитал
Баланс на 1 января 2013 года		1 357 946	3 731 271	(12 727)	(32 759)	(1 364 074)	3 679 657
Убыток за период		-	-	-	-	(1 551 980)	(1 551 980)
Прочий совокупный доход с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	24 206	32 759	-	56 965
<i>Перенос накопленного убытка от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	10	-	-	-	40 948	-	40 948
<i>Перенос налогового эффекта от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	(8 189)	-	(8 189)
<i>Убыток от изменений в актуарных предположениях</i>		-	-	30 257	-	-	30 257
<i>Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях</i>		-	-	(6 051)	-	-	(6 051)
Общий совокупный убыток за 6 месяцев 2013 года		-	-	24 206	32 759	(1 551 980)	(1 495 015)
Баланс на 30 июня 2013 года		1 357 946	3 731 271	11 479	-	(2 916 054)	2 184 642
Баланс на 1 января 2014 года		1 357 946	3 731 271	35 640	-	(2 752 702)	2 372 155
Прибыль за период		-	-	-	-	162 675	162 675
Прочий совокупный доход/(убыток) с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	3 705	-	3 705
<i>Доход от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	10	-	-	-	4 631	-	4 631
<i>Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	(926)	-	(926)
Общий совокупный доход за 6 месяцев 2014 года		-	-	-	3 705	162 675	166 380
Баланс на 30 июня 2014 года		1 357 946	3 731 271	35 640	3 705	(2 590 027)	2 538 535

Примечания на стр. с 5 по 38 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

ГРУППА «ТГК-14»**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня	30 июня
	Прим.	2014 г.	2013 г. *
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		161 726	(740 230)
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8	325 069	317 711
Амортизацию нематериальных активов	9	24 193	24 414
Обесценение дебиторской задолженности	13	245 420	870 349
Изменение прочих текущих резервов	22	30 668	(36 671)
Увеличение пенсионных обязательств	18	10 725	15 433
Увеличение/ (уменьшение) резерва под обесценение внеоборотных активов		16 602	(100 222)
(Доход)/ убыток от выбытия основных средств		(1 043)	2 209
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	9 855
Финансовые расходы	27	311 013	289 757
Финансовые доходы	27	(1 585)	(10 638)
Списание кредиторской задолженности	24	-	(28)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 122 788	641 939
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(184 897)	(60 456)
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		5 782	(3 593)
Изменение запасов		121 082	260 880
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		(25 582)	159 086
(Уменьшение)/ увеличение кредиторской задолженности по налогам		(53 510)	44 457
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		985 663	1 042 313
Налог на прибыль (уплаченный)/ возмещенный		(157)	40 181
Проценты уплаченные		(189 282)	(111 482)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		796 224	971 012
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(215 053)	(396 992)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(12 968)	(20 811)
Поступления от продажи основных средств		259	14 019
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		14 920	27 319
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ от инвестиционной деятельности		(212 842)	(376 465)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		1 400 000	1 600 000
Погашение кредитов и займов		(2 000 000)	(2 050 000)
Погашение обязательства по концессионным правам		(55 611)	(133 154)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(3 251)	(6 534)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(658 862)	(589 688)
Итого изменение денежных средств и их эквивалентов за период		(75 480)	4 859
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		230 548	280 188
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		155 068	285 047

* - обзорная проверка не проводилась

Примечания на стр. с 5 по 38 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1 Группа и ее деятельность

Организационная структура и деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года для Открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ОАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»). Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит всей информации и примечаний, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться только в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г.

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- ✓ производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- ✓ производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 649,57 МВт и 3 120,77 Гкал/час, соответственно.

С 2007 года акции Компании обращаются на Московской бирже (бывшая «ММВБ»).

Компания зарегистрирована по адресу: 672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Головной офис Компании расположен по адресу: 672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Представительство: 107053, Российская Федерация, г. Москва, Орликов переулок, 5 стр. 1.

Формирование Группы

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ОАО РАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 г.) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 г. в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 г., арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 г., после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 г. в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к ОАО «ТГК-14». По итогам реорганизации, Компания стала владельцем 100% акций в ОАО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. ОАО «ТГК-14» выступило единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 г. переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в республике Бурятия.

Таким образом, по состоянию на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. в состав Группы входили: ОАО «ТГК-14» и две дочерние компании - ОАО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр».

Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**1 Группа и ее деятельность (продолжение)****Состав акционеров Группы**

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

	Доли участия акционера в капитале ОАО «ТГК-14» по состоянию на	
	30 июня 2014 г., %	31 декабря 2013 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
Национальный расчетный депозитарий*	56,94	56,94
Прочие держатели	3,25	3,25
Итого	100	100

*Номинальный держатель акций Компании

По состоянию на 30 июня 2014 г., 31 декабря 2013 г. и в течение 6 месяцев 2014 года у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**Российская Федерация**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 30). Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время введен ряд международных санкций против Российской Федерации и ее официальных представителей; влияние санкций в настоящий момент трудно определить. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которого трудно предсказать.

Руководство создало резервы под обесценение дебиторской задолженности и основных средств с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под обесценение определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов финансовой отчетности. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. По состоянию на 30 июня 2014 г. руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов с учетом текущей экономической конъюнктуры и дальнейших перспектив операционной деятельности Группы. По итогам проведенного анализа, индикаторов, свидетельствующих о наличии потенциального обесценения основных средств и нематериальных активов (концессионные права), выявлено не было (Примечание 5).

Отношения с государством

По состоянию на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. ОАО «РЖД» имело возможность оказывать существенное влияние на Группу через дочернюю структуру ООО «Энергопромсбыт». В свою очередь, деятельность ОАО «РЖД» контролируется Правительством Российской Федерации, следовательно, Правительство Российской Федерации является связанной стороной, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности через Федеральную службу по тарифам (ФСТ), а также путем регулирования тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Региональные службы по тарифам (РСТ) и комитеты по тарифам на местах, в регионах деятельности Группы.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Отношения с государством (продолжение)

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам и Региональные энергетические комиссии не всегда утверждают повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, поэтому отдельные тарифы могут быть недостаточными для покрытия всех затрат Группы на производство энергии. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Как отмечено в Примечании 30, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости за исключением следующих статей, которые отражаются по справедливой стоимости:

- ✓ инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- ✓ обязательства по планам с установленными выплатами;
- ✓ резервы по восстановлению окружающей среды (по рекультивации земель под золоотвалами), а также резервы по вознаграждению за выслугу лет и неиспользованным дням отпуска сотрудников;
- ✓ основные средства, в отношении которых была проведена оценка справедливой стоимости на дату перехода на МСФО, для определения их условной первоначальной стоимости.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Группой была получена чистая прибыль в размере 162 675 тыс. руб. (чистый убыток за 6 месяцев 2013 г. – 1 551 980 тыс. руб.). Денежный поток от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, был положительным в размере 985 663 тыс. руб. (за 6 месяцев 2013 г. в размере 1 042 313 тыс. руб.).

Также, по состоянию на 30 июня 2014 г. величина чистых оборотных обязательств без учета стоимости активов, предназначенных для продажи составляла 3 142 667 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 3 507 713 тыс. руб.). При этом, на отчетную дату у Группы имелись нарушения ограничительных условий по краткосрочным кредитным соглашениям, общая задолженность по которым по состоянию на 30 июня 2014 г. составляла 2 300 000 тыс. руб. Группа заключила дополнительное соглашение с ОАО «Сбербанк России» об изменении формулировки ограничительного условия по кредитному договору. Ограничительное условие, сформулированное в дополнительном соглашении, выполняется Группой по состоянию на 30 июня 2014 г. и на дату подписания отчетности (прим. 33).

Данные факторы указывают на наличие неопределенности по состоянию на 30 июня 2014 г., которая обуславливает сомнения в способности Группы исполнять свои обязательства в рамках обычной операционной деятельности.

Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения возможного дефицита ликвидности (Примечание 31):

- ✓ Реализация программы повышения операционной эффективности;
- ✓ Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля, в том числе с привлечением государственных и муниципальных гарантий, а также финансовой поддержки со стороны акционеров Группы;

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

- ✓ Использование невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям Московского кредитного банка в сумме 100 000 тыс. руб. Также в июле и сентябре 2014 года Группа заключила три соглашения об открытии кредитных линий с крупными российскими банками. Общая сумма одобренных кредитных линий составляет 2 550 000 тыс. руб.

В течение второй половины 2014 года Группа планирует получать компенсацию недополученных («выпадающих») доходов за 2011 – 2014 гг. в размере 351 млн руб., вызванных государственным регулированием тарифов на тепловую энергию, теплоноситель, горячее и холодное водоснабжение, водоотведение, на основании Постановления Правительства Забайкальского края № 273 от 23 мая 2014 г. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., и до даты утверждения данной отчетности Министерство территориального развития Забайкальского края утвердило решение о компенсации расходов в размере 41 млн руб.

В целом Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

4 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», и ее следует рассматривать совместно с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

За исключением указанного ниже, учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, соответствуют учетной политике и методам, использованным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Корректировки сопоставимых данных

Для обеспечения сопоставимости показателей отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, с показателями за предшествующие периоды соответствующие статьи сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 год, были скорректированы как представлено ниже:

Наименование показателя	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки	Пояснения
Изменение резерва по дебиторской задолженности	(1 468 829)	598 480	(870 349)	
Амортизация основных средств	(150 116)	(167 595)	(317 711)	
Операционная прибыль/(убыток)	(891 996)	430 885	(461 111)	
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	(1 171 115)	430 885	(740 230)	
Итого прибыль/ (убыток) за период, причитающийся акционерам Группы	(1 982 865)	430 885	(1 551 980)	Исправление ошибки

Оценка налогообложения за промежуточный период.

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период начисляются на основании эффективной ставки налогообложения, которая была бы применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.

Валюта представления отчетности

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч рублей, если не указано иное.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использовались допущения и сделанные на их основе расчетные оценки, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением изменений в расчетных оценках, сделанных при определении налога на прибыль. В сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности расход по налогу на прибыль признается на основе оценки руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за весь отчетный год.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты, разъяснения и поправки к существующим стандартам стали обязательными для Группы с 1 января 2014 года, по сравнению с указанными в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Новые или пересмотренные стандарты, или разъяснения не оказали воздействия на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения, выпущенные СМСФО, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность Группы, еще не были приняты в Российской Федерации:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 15 – «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, разрешается досрочное применение). Основным принцип нового стандарта заключается в том, что признание выручки отражает передачу товара или услуг потребителю в размере ожидаемой платы за данный товар или услугу. Любые комплекты товаров или услуг, которые могут быть разделены, должны быть учтены отдельно и любые бонусы или скидки к контрактной цене должны быть отнесены на отдельные элементы. Если вознаграждение может быть изменено по какой-либо причине, в качестве вознаграждения должна быть признана минимальная сумма, в отношении которой отсутствует значительный риск сторнирования. Затраты, понесенные для обеспечения контрактов с клиентами должны быть капитализированы и амортизироваться в течение срока получения доходов по договору. В настоящий момент Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 27 – «Отдельная финансовая отчетность» (выпущена 12 августа 2014 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка разрешает использование метода долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности предприятия. В настоящий момент Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета Директоров), а также предприятия, контролируемые государством.

На 30 июня 2014 г., 31 декабря 2013 г. и на 30 июня 2013 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемые государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за полугодия, закончившиеся 30 июня 2014 г. и 30 июня 2013 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Все продажи и закупки между Группой и ее связанными сторонами совершаются на рыночных условиях.

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)****Группа «РЖД»**

Операции с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями были следующими:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	121 612	144 290
Присоединение потребителей к тепловым сетям	-	2 880
Прочая выручка	37 112	4 002
Итого выручка	158 724	151 172
Покупки		
Транспортные услуги	-	(15 577)
Прочие закупки	(13 937)	(1 801)
Итого покупки	(13 937)	(17 378)

Сальдо расчетов с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями на отчетные даты было следующим:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	282	11 931
Авансы выданные	997	1 943
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	(118)	(358)
Авансы полученные	(946)	(5 302)

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми государством.

Цены на тепловую энергию основаны на тарифах, установленных Федеральной службой по тарифам («ФСТ»), цены на электроэнергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФСТ, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Выручка и дебиторская задолженность от бюджетных организаций, которые являются основной частью предприятий, контролируемых государством, раскрываются соответственно в пояснениях «Выручка от операционной деятельности» и «Дебиторская задолженность».

Операции с компаниями, контролируемые государством, связанные с:

- получением и погашением кредитов и займов, связанные с ними обеспечение и процентные доходы/расходы раскрываются в примечании 16;
- расчетами с бюджетом, раскрываются в примечании 21.

Некоторые операции на Оптовом Рынке Электроэнергии и мощности («ОРЭМ») осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» («ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под контролем государства и компаний Группы РЖД.

Расходы Группы за услуги оператора энергетической системы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., составили 35 121 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013г.: 41 361 тыс. руб.).

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)**Предприятия, контролируемые государством (продолжение)**

Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Продажа электроэнергии	909 250	912 805
Покупка электроэнергии	(175 353)	(212 365)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность	26 742	58 578
Кредиторская задолженность	(5 424)	(18 228)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров, Генеральный Директор, члены Правления.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Краткосрочные премиальные выплаты	22 169	3 745
Заработная плата	12 498	14 247
Отчисления в фонды страхования	3 682	3 139
Выходные пособия	1 702	2 962
Вознаграждение Совету Директоров	1 141	1 058
Прочие выплаты	100	80
Итого	41 292	25 231

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность по краткосрочным выплатам	(2 312)	(2 272)
Задолженность по планам с установленными выплатами	-	(562)

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 31 декабря 2013 г. по 30 июня 2014 г. и с 31 декабря 2012 г. по 30 июня 2013 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2013 года	2 290 257	2 513 878	1 751 146	128 944	139 439	3 008 170	9 831 834
Поступления	-	-	-	-	-	11 013	11 013
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	20 811	20 811
Внутреннее перемещение	-	55 527	718 896	-	(8 629)	(765 795)	-
Перевод авансов за капитальное строительство в прочую дебиторскую задолженность	-	-	(201 759)	-	-	(702 063)	(903 822)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (примечание 19)	-	-	(8 870)	-	-	-	(8 870)
Выбытия	-	-	(28 287)	-	(89)	-	(28 376)
Сальдо на 30 июня 2013 года	2 290 257	2 569 405	2 231 126	128 944	130 721	1 572 137	8 922 590
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2013 года	(584 009)	(715 063)	(700 447)	(61 252)	(54 249)	(360 307)	(2 475 327)
Амортизационные отчисления	(47 282)	(113 552)	(119 580)	(18 926)	(18 371)	-	(317 711)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	100 222	100 222
Выбытие амортизации	-	-	12 088	-	60	-	12 148
Сальдо на 30 июня 2013 года	(631 291)	(828 615)	(807 939)	(80 178)	(72 560)	(260 085)	(2 680 668)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	1 706 248	1 798 815	1 050 699	67 692	85 190	2 647 863	7 356 507
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 года	1 658 966	1 740 790	1 423 187	48 766	58 161	1 312 052	6 241 922

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2014 года	2 304 620	2 983 886	2 756 278	140 718	143 869	1 281 396	9 610 767
Поступления	-	-	-	-	-	197 992	197 992
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	12 968	12 968
Внутреннее перемещение	2 264	21 352	44 729	6 058	619	(75 022)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(26 001)	-	-	-	-	-	(26 001)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (примечание 19)	-	-	(12 462)	-	-	-	(12 462)
Выбытия	-	(295)	-	-	(23)	-	(318)
Сальдо на 30 июня 2014 года	2 280 883	3 004 943	2 788 554	146 776	144 465	1 417 334	9 782 946
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2014 года	(672 362)	(948 716)	(923 020)	(88 627)	(81 041)	(260 085)	(2 973 851)
Амортизационные отчисления	(43 651)	(150 582)	(108 317)	(10 426)	(12 838)	-	(325 814)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	1 651	-	-	-	-	-	1 651
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(3 857)	(3 857)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	1 555	1 555
Выбытие амортизации	-	295	-	-	22	-	317
Сальдо на 30 июня 2014 года	(714 362)	(1 099 003)	(1 031 337)	(99 053)	(93 857)	(262 387)	(3 299 999)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	1 632 258	2 035 170	1 833 258	52 091	62 828	1 021 311	6 636 916
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 года	1 566 521	1 905 940	1 757 208	47 722	50 608	1 154 947	6 482 947

8 Основные средства (продолжение)

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

По состоянию на 30 июня 2014 г. в составе незавершенного строительства Группы числились авансы в сумме 604 586 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 604 586 тыс. руб.), выданные по договорам подряда ООО «БалтПром» на выполнение строительно-монтажных работ.

Сумма аванса по данному контрагенту, учитываемая в составе незавершенного строительства по состоянию на 30 июня 2014 г., за вычетом начисленного по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. резерва под обесценение в размере 260 085 тыс. руб. составила 344 501 тыс. руб. и полностью обеспечена товарно-материальными ценностями контрагента.

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово-экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. В ходе анализа руководство учитывало положительный денежный поток Группы за два предшествующих отчетных периода, положительный операционный результат по итогам 2013 г., а также отсутствие существенного отклонения рыночной капитализации Группы на 30 июня 2014 г. от ее чистых активов. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов Группы.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 11,98% годовых, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., составляет 12 968 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 12,09% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.: 20 811 тыс. руб.).

Группа арендует транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственность или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

По состоянию на 30 июня 2014 г. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 8 161 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 11 134 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы не было основных средств, обремененных залогом.

9 Нематериальные активы

В качестве нематериальных активов руководство Группы учитывает концессионные права по соглашениям, указанным ниже.

Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ

- 1) *Два соглашения об аренде имущественного комплекса сроком действия 25 лет (от 4 июня 2012 г.) и 24 года (от 12 марта 2013 г.)*

В рамках соглашения от 4 июня 2012 г. Группа вернула права на концессию в г. Улан-Удэ, утраченные в 2011 г., приняв на себя обязательства по реконструкции и модернизации полученных в управление объектов имущественного комплекса, а также условие по выплате ежемесячных арендных платежей за пользование имуществом (Примечание 17).

По договору с муниципалитетом от 12 марта 2013 г. Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры в составе зданий и оборудования.

9 Нематериальные активы (продолжение)**Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ (продолжение)**

Объем затрат на проведение реконструкции и модернизации объектов, полученных в концессию, зафиксирован в концессионных договорах с муниципалитетом и представляет собой программу работ сроком на 24-25 лет (до момента завершения действия договоров), объемы выполнения которой подлежат ежегодному согласованию с администрацией города (Примечание 17).

Договоры не предусматривают индексацию арендных платежей и пересмотра расходов по инвестиционной программе.

Соглашения с администрацией г. Чита**1) Долгосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком 2009 – 2019гг.**

По данному договору с муниципалитетом Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры в составе зданий и оборудования. В качестве платы за приобретенные концессионные права, соглашение предусматривает выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договору Группа также обязуется производить инвестиции, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии.

2) Краткосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком на 1 год с приоритетным правом ежегодной пролонгации.

Договор передает Группе в управление котельные города и предусматривает арендные платежи, которые могут пересматриваться администрацией города, а также предписывает поддерживать имущество в исправном состоянии. Руководство Группы рассматривает данный договор как сопряженный с долгосрочным договором с администрацией, поскольку эффективное функционирование данной концессии возможно в tandem с договором концессии на сетевое хозяйство города. Руководство Группы заинтересовано в дальнейшей пролонгации данного договора - как минимум на срок действия основного договора с администрацией – до 2019 года.

3) 6 долгосрочных соглашений об аренде имущественных комплексов сроком 2013 – 2018 гг.

Договоры передают Группе в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры в составе зданий и оборудования.

В качестве платы за приобретенные концессионные права, соглашения предусматривают выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договорам Группа также обязуется производить инвестиции, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии.

Ниже представлено движение нематериальных активов в оценке руководства Группы.

	Концессионные права	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года	976 484	1 682	978 166
Первоначальная стоимость на 30 июня 2014 года	976 484	1 682	978 166
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года	(103 954)		(103 954)
Начислено за период	(24 193)	-	(24 193)
Накопленная амортизация на 30 июня 2014 года	(128 147)	-	(128 147)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	872 530	1 682	874 212
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 года	848 337	1 682	850 019

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Нематериальные активы (продолжение)

	Концессионные права	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 года	944 750	1 682	946 432
Поступления	53 676	-	53 676
Эффект от пересмотра ставки дисконтирования	(21 942)	-	(21 942)
Первоначальная стоимость на 30 июня 2013 года	976 484	1 682	978 166
Накопленная амортизация на 1 января 2013 года	(55 126)		(55 126)
Начислено за период	(24 414)	-	(24 414)
Накопленная амортизация на 30 июня 2013 года	(79 540)		(79 540)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	889 624	1 682	891 306
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 года	896 944	1 682	898 626

Оставшийся период амортизации прав на пользование объектами инфраструктуры составляет от 5 до 24 лет, что основывается на условиях соответствующих концессионных договоров.

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями ОАО «РусГидро», приобретенными Группой в количестве 45 227 455 штук в ходе реформы электроэнергетики в 2008 г. Справедливая стоимость акций ОАО «РусГидро» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы раскрыта в таблице ниже:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Акции ОАО «РусГидро»	30 304	25 673

В 2011 – 2013 гг. наблюдалось значительное устойчивое снижение стоимости акций ОАО «РусГидро», учитываемых Группой в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Согласно учетной политике Группы данные обстоятельства позволяют классифицировать подобное устойчивое снижение стоимости актива как его обесценение, требующее последующего признания всей суммы убытка, накопленного за рассматриваемый период, в сумме 48 456 тыс. руб., в составе финансовых расходов сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 27).

В течение шести месяцев 2014 г. наблюдался рост стоимости акций ОАО «РусГидро», учитываемых Группой в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Согласно учетной политике Группы сумма увеличения стоимости актива 4 631 тыс. учтена как восстановление обесценения, признанного в предыдущих периодах, и отражена в составе прочего совокупного дохода.

11 Долгосрочная дебиторская задолженность

	Эффективная ставка	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Беспроцентные векселя	11%	10 766	10 766
Величина дисконта		(3 670)	(4 046)
Задолженность по договору цессии	17,5%	4 071	6 539
Величина дисконта		(389)	(4 464)
Реструктуризированная задолженность населения	17,5%-18,8%	6 809	6 382
Величина дисконта		(1 922)	-
Итого		15 665	15 177

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**11 Долгосрочная дебиторская задолженность (продолжение)**

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена следующими видами финансовых активов, учитываемыми по амортизированной стоимости:

- ✓ Беспроцентными векселями ОАО «Ульяновскэнерго», полученными в ходе присоединения ОАО «Читинская генерирующая компания» в 2006 г., с графиком погашения в 2011 – 2020 гг.;
- ✓ Задолженностью населения г. Улан-Удэ перед МУП УУЭК, приобретенной Группой в рамках договора цессии с МУП УУЭК, с ожидаемой датой полного погашения в 2016 г.;
- ✓ Задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы за ресурсопотребление по соглашениям о реструктуризации, предусматривающим равномерное гашение задолженности до 2021 года.

12 Запасы

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Топливо	464 518	716 579
Сырье и материалы	225 775	116 309
Запасные части	48 820	26 785
Материалы, переданные в переработку на сторону	20 382	26 572
Прочие	39 079	31 898
Товары для перепродажи	2 737	4 249
Итого	801 311	922 393

По состоянию на 30 июня 2014 г. величина запасов топлива близка к наименьшему годовому уровню, что связано с сезонной спецификой деятельности Компании. Нарращивание запасов топлива к новому отопительному сезону начинается после 11 июля.

На 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет возможного обесценения. Проверка не выявила факторы обесценения. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

13 Дебиторская задолженность

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 427 573	1 416 458
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(742 584)</i>	<i>(505 481)</i>
Прочая дебиторская задолженность	871 004	836 197
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(748 712)</i>	<i>(737 976)</i>
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	807 281	1 009 198
Авансы выданные	285 730	137 894
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(25 178)</i>	<i>(16 128)</i>
НДС к возмещению	62 017	67 772
Предоплата по прочим налогам	1 688	1 206
Итого дебиторская задолженность	1 131 538	1 199 942

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период до 45 дней. Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Прочая дебиторская задолженность возникает, в основном, по операциям, напрямую не связанным с оказанием услуг энергоснабжения потребителям и, преимущественно образована элементами, формирующими статью «Прочие доходы».

По состоянию на 30 июня 2014 г. 31 декабря 2013 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражена часть аванса, выданного по договорам подряда контрагенту ООО «БалтПром». В соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными с данным контрагентом ООО «БалтПром» обязуется возратить часть суммы аванса, по которой не ожидается выполнение работ, денежными средствами. Сумма этой задолженности составила 682 438 тыс. руб. В виду истечения сроков возврата аванса, указанных в дополнительных соглашениях, и сомнениях руководства в платежеспособности контрагента по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г., в отношении данной задолженности был начислен резерв в сумме 682 438 тыс. руб.

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**13 Дебиторская задолженность (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2014 г. ни один из контрагентов Группы (за исключением ООО «БалтПром») не имел общей суммы дебиторской задолженности, превышающей 10% от совокупной суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

Ниже представлена характеристика торговой и прочей дебиторской задолженности (в том числе долгосрочной) по типам контрагентов:

	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв
Юридические лица	1 509 292	(1 062 528)	1 582 131	(883 344)
Физические лица	799 869	(430 157)	692 111	(372 889)
Итого	2 309 161	(1 492 685)	2 274 242	(1 256 233)

Дебиторская задолженность, под которую был создан резерв, представляет собой задолженность покупателей, отнесенную руководством к категории сомнительной к взысканию.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался на основании данных о величине фактической просрочки платежей на отчетную дату и начислялся согласно правилам, установленным в учетной политике Группы.

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности примерно соответствует ее справедливой стоимости и Группа сможет возместить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и/или проведения неденежных расчетов.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности в разрезе основных категорий, за 6 месяцев 2014 г., и 6 месяцев 2013 г., представлено ниже:

	Долгосрочная Торговая ДЗ	Краткосрочная Торговая ДЗ	Прочая ДЗ	Авансы выданные (кроме НЗС)	Авансы выданные под НЗС	Итого
По состоянию на 1 января 2014 года	(12 766)	(505 481)	(737 976)	(16 128)	(260 085)	(1 532 436)
Начислено за период	(2 394)	(286 267)	(11 653)	(18 707)	(3 857)	(318 090)
Восстановление резерва под обесценение	11 377	49 164	917	9 657	1 555	72 670
По состоянию на 30 июня 2014 года	(3 783)	(742 584)	(748 712)	(25 178)	(262 387)	(1 777 856)
По состоянию на 1 января 2013 года	-	(872 853)	(18 645)	(3 428)	(360 307)	(1 255 233)
Начислено за период	-	(161 114)	(714 131)	(37 063)	-	(912 308)
Восстановление резерва под обесценение	-	12 806	201	28 952	100 222	142 181
По состоянию на 30 июня 2013 года	-	(1 021 161)	(732 575)	(11 539)	(260 085)	(2 025 360)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству.

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Дебиторская задолженность (продолжение)

	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв
<i>Дебиторская задолженность юридических лиц</i>				
Непросроченная	325 293	-	580 697	-
Просроченная менее 45 дней	56 594	-	10 921	-
Просроченная от 46-90 дней	46 433	(23 998)	23 506	(21 675)
Просроченная свыше 90 дней	1 080 972	(1 038 530)	967 007	(861 659)
<i>Дебиторская задолженность физических лиц</i>				
Непросроченная	94 181	-	269 323	(55 249)
Просроченная менее 45 дней	250 755	-	74 109	-
Просроченная от 46-90 дней	62 309	(37 580)	62 077	(31 038)
Просроченная свыше 90 дней	392 624	(392 577)	286 602	(286 602)
Итого	2 309 161	(1 492 685)	2 274 242	(1 256 223)

Не просроченная и не обесцененная финансовая дебиторская задолженность приходится на независимых контрагентов, по которым ранее не наблюдалось длительного неисполнения обязательств. Данная задолженность представлена множеством несущественных конечных потребителей, заинтересованных в дальнейшем энергопотреблении, что позволяет Группе в значительной степени распределять кредитный риск, нивелировав риск крупных списаний финансовой задолженности.

14 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Наличные денежные средства в кассе	4 910	2 518
Денежные средства в банке, рублевые счета	132 678	211 010
Денежные средства в пути	17 480	17 020
Итого денежные средства и их эквиваленты	155 068	230 548

Остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на отчетную дату у Группы не было остатков в банковских учреждениях, которые были бы признаны банкротами соответствующим арбитражным судом, и чьи лицензии на осуществление банковской деятельности были бы отозваны Центральным Банком Российской Федерации, а также в которых Центральным Банком Российской Федерации было бы введено временное управление.

По состоянию на 30 июня 2014г. денежные средства Группы размещены в основном в двух крупных банках, контролируемых государством: ОАО «ВБРР» и ОАО «Сбербанк России» в размере 77 712 тыс. руб. и 53 665 тыс. руб. с кредитным рейтингом Aa2.ru и Aaa.ru, соответственно.

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**15 Капитал****Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. составлял 1 357 946 тыс. руб., включая 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход был сформирован преимущественно в 2008 году по итогам дополнительного размещения обыкновенных акций в количестве 580 000 000 000 штук номинальной стоимостью 0,001 руб. по открытой подписке, подлежащих оплате денежными средствами. Цена размещения была определена 23 июня 2008 г. Советом Директоров Группы в размере 0,0074 руб. Сумма полученного эмиссионного дохода по результатам размещения акций 8 июля 2008 г. составила 3 731 271 тыс. руб.

Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. За 2013 год чистая прибыль Компании, опубликованная в ежегодной отчетности, составила 367 265 тыс. руб.

По итогам 2013 года собрание акционеров Группы приняло решение не выплачивать дивиденды за 2013 год.

16 Кредиты и займы

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	2 962	4 502
Итого долгосрочные обязательства	2 962	4 502
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков	3 100 000	3 698 368
Задолженность по процентам	1 027	9 068
Обязательства по финансовой аренде	3 124	4 835
Итого краткосрочные обязательства	3 104 151	3 712 271
Итого кредиты и займы	3 107 113	3 716 773

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Кредиты и займы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. в разрезе банков-кредиторов:

	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
Краткосрочные кредиты с плавающей ставкой				
ОАО «Всероссийский Банк Развития Регионов»**	600 000	ставка рефинансирования ЦБ РФ +2,75%	300 000	ставка рефинансирования ЦБ РФ +2,75%
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой				
ОАО «НОМОС-БАНК»	-	-	998 368	13,00%
ОАО «Сбербанк России»**	1 500 000	11,80%	900 000	12,50%
ОАО Банк «СОЮЗ»	800 000	12,00%	800 000	13,00%
ОАО «Московский кредитный банк»	201 027	12,50%	406 010	13,13%
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	-	-	303 058	12,00%
Итого кредиты	3 101 027		3 707 436	

*Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.

** Указанные банки контролируются государством и являются связанными сторонами по отношению к Группе.

Все вышеуказанные кредитные соглашения заключены с Компанией в форме возобновляемых кредитных линий, деноминированы в рублях и не имеют имущественного обеспечения, гарантий или поручительств третьих лиц.

Выполнение условий кредитных соглашений

Преобладающее большинство данных договоров содержат ограничительные условия, невыполнение которых Группой позволяет кредитору требовать досрочного погашения имеющегося остатка задолженности.

По состоянию на 30 июня 2014 г. Группа имела следующие нарушения ограничительных условий, относящиеся к краткосрочным кредитным соглашениям:

- ✓ В рамках двух договоров с ОАО «Московский Кредитный Банк» (сроки погашения по договорам – июнь-август 2014 г.) и договора с ОАО «Сбербанк России» (срок погашения по договору – март 2015 г.) Компания обязуется обеспечить долю участия группы компаний «РЖД» не менее 50%+1 акция. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия в течение 6 месяцев 2014 года.
- ✓ По договору с ОАО «Всероссийский банк развития регионов» (срок погашения по договору – июнь 2015 г.) у Компании не должно быть нарушений обязательств по иным договорам, заключенным с другими кредиторами. Данное условие не выполняется в силу предыдущего пункта.

По состоянию на 30 июня 2013 г. общая величина задолженности по кредитным договорам с нарушениями ограничительных условий составила 2 300 000 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 1 600 000 тыс. руб.).

По факту данных нарушений руководство Группы в течение отчетного периода уведомляло кредитные учреждения. При этом Группой не было получено официальных писем от кредитных организаций, свидетельствующих об отказе со стороны кредитора досрочно истребовать кредиты у Группы. Основываясь на практике прошлых отчетных периодов, в которых у Группы имелись нарушения ограничительных условий, и о которых было известно кредиторам Группы, руководство Группы полагает, что нарушения в отчетном периоде не станут причиной досрочного отзыва кредитной задолженности со стороны кредиторов.

На отчетную дату Общество не имеет иных штрафных санкций, нарушений сроков уплаты процентов, возврата основного долга.

16 Кредиты и займы (продолжение)**Финансовая аренда**

Договоры финансовой аренды заключены на аренду транспортных средств. Средний срок аренды составляет 3 года. Все договоры аренды предполагают фиксированное погашение в течение срока действия договоров и деноминированы в российских рублях. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены сохранением права собственности на арендуемые активы за арендодателем.

Ниже представлены сроки погашения задолженности по финансовой аренде:

	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	4 286	2 962	6 845	4 835
От 1-2 лет	2 498	1 856	4 858	3 553
Свыше 2 лет	1 384	1 268	2 620	949
За вычетом будущих процентных начислений	(2 082)	-	(4 986)	-
Итого обязательств по финансовой аренде	6 086	6 086	9 337	9 337

17 Обязательства по концессионным соглашениям

	Недисконтированная стоимость концессионных платежей		Дисконтированная стоимость концессионных платежей	
	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение 1 года	151 235	111 220	126 510	94 111
От 1 до 2 лет	196 687	191 248	147 006	161 828
От 2 до 5 лет	845 743	737 940	443 991	448 825
Свыше 5 лет	4 332 677	4 815 379	432 705	404 112
Итого	5 526 342	5 855 778	1 150 212	1 108 876
За вычетом будущих процентных начислений	(4 376 130)	(4 746 902)	-	-
Дисконтированная стоимость обязательств	1 150 212	1 108 876	1 150 212	1 108 876

Ставка дисконтирования, использованная для приведения будущего денежного потока по обязательствам по концессионным договорам к отчетной дате, на 30 июня 2014 г. составляла 18,18% (на 31 декабря 2013 г. – 18,18%).

18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам**а) Планы с установленными взносами**

Сотрудники Группы участвуют в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации. Группа обязана отчислять законодательно установленный процент от фонда заработной платы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации (ПФ РФ) в виде страховых взносов. Сумма таких взносов, перечисленных в ПФ РФ за 6 месяцев 2014 г., составила 268 558 тыс. руб. (за 6 месяцев 2013 г. – 218 928 тыс. руб.). На 30 июня 2014 г. задолженность по взносам в ПФ РФ составила 55 010 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 38 832 тыс. руб.).

б) Планы с установленными выплатами

Система вознаграждения сотрудников Группы включает программу негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО»), а также предусматривает ряд иных долгосрочных выплат и льгот, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию.

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

При расчете обязательств на каждую из отчетных дат Группа использовала следующие актуарные допущения:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	7,9%	7,9%
Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат (номинальный)	5,0%	5,0%
Прогнозируемый средневзвешенный рост заработной платы (номинальный)	5,7%	5,7%

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Дисконтированная стоимость обязательств на начало периода	292 453	315 653
Стоимость текущих услуг (Прим. 25)	14 787	13 704
Расходы по процентам (Прим. 27)	11 552	10 940
Выплата пенсий	(1 885)	(2 624)
Выплаты вознаграждения	(2 177)	(3 255)
Дисконтированная стоимость обязательств на конец периода	314 730	334 418

Суммы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе составили:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Стоимость текущих услуг	14 787	13 704
Расходы по процентам	11 552	10 940
Чистые расходы за период	26 339	24 644

19 Долгосрочные резервы

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резерв на рекультивацию земель	384 759	381 283
Прочие экологические резервы	4 979	5 115
Итого	389 738	386 398

Резерв на рекультивацию земель

Резерв на рекультивацию земель создан на основании ожидаемых затрат и сроков работ по рекультивации земель после завершения эксплуатации золоотвалов для предотвращения их вредоносного воздействия на окружающую среду.

Величина резерва на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. определена путем дисконтирования прогнозируемой стоимости объема работ (с поправкой на индекс роста потребительских цен), необходимых для осуществления рекультивации земель, по сроку наступления обязательства в будущем.

В качестве ставки дисконтирования на каждую отчетную дату использовалась доходность российских суверенных облигаций ОФЗ со сроком погашения, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации. По состоянию на 30 июня 2014 г. использовалась ставка дисконтирования в размере 8.36% (на 31 декабря 2013 г. – 8,36%).

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Долгосрочные резервы (продолжение)**Резерв на рекультивацию земель (продолжение)**

Ниже представлено движение резерва на рекультивацию земель:

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	381 283	362 697
Амортизация дисконта (увеличение приведенной стоимости) – Прим. 27	15 938	27 456
Изменения в оценке существующих обязательств (влияющие на величину резерва, учтенную в стоимости основных средств – золоотвалов) – Прим. 8	(12 462)	(8 870)
Резерв на рекультивацию земель на 30 июня	384 759	381 283

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва на рекультивацию к изменению ключевых допущений:

	Эффект на величину признанного обязательства	
	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 1 п.п.	(55 721)	(29 134)
уменьшение на 1 п.п.	82 483	35 298
<i>Стоимость рекультивации 1 кв. м. площади</i>		
увеличение на 10 п.п.	23 031	38 128
уменьшение на 10 п.п.	(23 030)	(38 128)

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	695 936	648 558
Прочая кредиторская задолженность	85 719	156 513
Итого финансовые обязательства	781 655	805 071
Авансы полученные	410 245	430 485
Расчеты с персоналом по оплате труда	282 112	266 038
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 474 012	1 501 594

21 Задолженность по уплате налогов

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность по НДС	172 974	250 428
Задолженность взносам в социальные фонды	75 401	51 215
Налог на имущество	30 806	30 261
НДФЛ	19 398	19 340
Плата за негативное воздействие окружающей среды	190	4 781
Прочие налоги и сборы	9 116	5 370
Итого задолженность по налогам	307 885	361 395

22 Текущие резервы

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резерв по выплате вознаграждения за выслугу лет	175 242	175 270
Резерв под судебные иски	35 503	4 807
Прочие резервы	62 000	62 000
Итого	272 745	242 077

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Текущие резервы (продолжение)

Движение текущих резервов и начислений представлено в таблице ниже:

	Резерв под судебные иски	Резерв под выслугу лет	Прочие резервы	Итого
Резерв на 1 января 2013 года	195 853	180 548	8 913	385 314
Использование резерва	(23 417)	(4 341)	(8 913)	(36 671)
Резерв на 30 июня 2013 года	172 436	176 207	-	348 643
Резерв на 1 января 2014 года	4 807	175 270	62 000	242 077
Использование резерва	-	(28)	-	(28)
Начисление резерва	30 696	-	-	30 696
Резерв на 30 июня 2014 года	35 503	175 242	62 000	272 745

Судебные иски

В отчетном периоде Группа начислила резерв по судебным искам на сумму 30 697 тыс. руб. Основная сумма резерва относится к исковым требованиям, предъявленным Группе контрагентами по основной деятельности ОАО "МРСК Сибири", ООО "Макс-Гарант" и Комитет по управлению имуществом в г. Улан-Удэ в отношении исполнений обязательств по договорам.

27 декабря 2013 г. ООО «ИЦ ЭАК» обратился в Федеральный арбитражный суд Восточно-Сибирского округа с жалобой опротестовать Постановление 4-го Апелляционного Арбитражного суда от 13 ноября 2013 г. о признании недействительными трехсторонних соглашений о замене сторон, заключенные между Группой, ООО «ИЦ ЭАК» и ООО «Энергосервис».

11 марта 2014 г. Суд вынес решение в пользу истца (ООО «ИЦ ЭАК»), признав, таким образом, ООО «Энергосервис» легитимным правопреемником ООО «ИЦ ЭАК» по договорам подряда.

Вследствие данного обстоятельства, руководство Группы полагает, что на отчетную дату последнего годового периода у Группы имелись контрактные основания для свернутого представления задолженности по авансам выданным ООО «ИЦ ЭАК» в сумме 2 097 630 тыс. руб. и кредиторской задолженности от ООО «БалтПром» (правопреемник ООО «Энергосервис») в сумме 810 606 тыс. руб.

Данное обстоятельство было надлежащим образом учтено при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год и не оказало влияния на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную отчетность.

23 Выручка от операционной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014г.	30 июня 2013 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	3 426 888	3 252 862
Выручка от продажи мощности	1 300 546	968 812
Выручка от продажи электроэнергии	942 139	997 153
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	113 133	30 598
Прочая выручка	124 593	122 422
Итого	5 907 299	5 371 847

Прочая выручка представлена в основном реализацией услуг водоснабжения и водоотведения, продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	96 855	12 409
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	10 892	13 040
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	1 529	31 555
Излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при инвентаризации	-	10 577
Возмещение расходов по чрезвычайным ситуациям	-	9 556
Прочие доходы	85 364	166 046
Итого	194 640	243 183

25 Расходы на персонал

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Затраты на оплату труда	857 881	536 517
Отчисления от заработной платы в социальные фонды	378 370	288 786
Премии и единовременные поощрения	172 293	374 595
Начисление предстоящих расходов на оплату отпусков работникам	133 553	110 015
Вознаграждение за выслугу лет	46 945	-
Компенсация 50% расходов на тепло- и электроэнергию	44 324	42 837
Стоимость текущих услуг (по планам с установленными выплатами)	14 787	13 704
Прочие расходы на персонал	5 664	(33 305)
Итого	1 653 817	1 333 149

26 Прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Покупная тепловая энергия	121 349	99 590
Ремонт и содержание ОС	118 632	12 629
Прочие материальные затраты	111 318	37 542
Прочие налоги (кроме соц. взносов и налога прибыль)	85 266	106 950
Коммунальные расходы	78 464	80 984
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	36 839	43 079
Расходы по операционной аренде	31 890	14 351
Расходы на создание резерва по судебным делам	30 697	4 102
Расходы на охрану	27 295	29 986
Амортизация нематериальных активов	24 193	24 414
Страхование имущества	19 971	28 833
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	18 940	2 903
Прочие расходы	170 124	354 254
Итого	874 978	839 617

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**27 Финансовые доходы и расходы**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Финансовые доходы		
Доходы по дисконтированию финансовых инструментов	1 585	10 638
Итого	1 585	10 638
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам	(181 797)	(120 550)
Амортизация дисконта по концессионным обязательствам	(96 945)	(101 010)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 10)	-	(40 949)
Амортизация дисконта по резервам на рекультивацию земель и экологии (Прим. 19)	(15 938)	(15 303)
Амортизация дисконта по планам с установленными выплатами (Прим. 18)	(11 552)	(10 940)
Расходы по дисконтированию финансовых инструментов	(3 704)	-
Проценты по обязательствам финансовой аренды	(1 077)	(1 005)
Итого	(311 013)	(289 757)

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период отражаются на основании анализа руководством наилучшей оценки средневзвешенной эффективной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2014 года, составляет -1% (оценочная средняя годовая ставка, применявшаяся к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2013 года, составляла 110%). Изменение связано с тем, что Группа ожидает получить прибыль по итогам годового периода, заканчивающегося 31 декабря 2014 года, и уменьшить налог на прибыль за счет использования отложенного налогового актива.

29 Прибыль на акцию

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
Прибыль/ (убыток), причитающаяся акционерам Группы, тыс. руб.	162 675	(1 551 980)
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль/ (убыток) на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	0,00012	(0,00114)

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски**Политическая обстановка**

Хозяйственная деятельность Группы продолжает подвергаться влиянию политических, законодательных, налоговых и административных изменений в Российской Федерации, включая изменение норм охраны окружающей среды.

Страхование

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы, ограничивающие страховое покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

Таким образом, Группа подвержена рискам, от которых она не застрахована. Руководство понимает, что пока Группа не имеет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убыток или потери по определенным активам могут иметь существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы (Примечание 22).

Налоговое законодательство

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые действуют более года. Положениями НК РФ предусмотрено, что по производствам с длительным (более одного налогового периода) технологическим циклом в случае, если условиями заключенных договоров не предусмотрена поэтапная сдача работ (услуг), доход от реализации указанных работ (услуг) распределяется налогоплательщиком самостоятельно:

- а) в соответствии с принципом формирования расходов по указанным работам (услугам) (п. 2 ст. 271 НК РФ);
- б) с учётом принципа равномерности признания дохода на основании данных учета (ст. 316 НК РФ).

В этой связи существует риск того, что налоговые органы сделают вывод о том, что доходы, получаемые Группой согласно договору, необходимо признавать для целей налогообложения прибыли в течение периода осуществления строительства объектов, создаваемых в рамках договора о технологическом присоединении, распределяя их одним из вышеуказанных способов.

Вместе с тем, Руководство Группы считает, что строительство объектов, по своей сути, не является частью услуги по технологическому присоединению, оказываемой потребителю. Строительство объекта осуществляется не столько в интересах потребителя, сколько для нужд самой Группы, с целью дальнейшего использования данного объекта для получения дохода. При этом указанные объекты могут использоваться в дальнейшем для реализации товаров, работ и услуг как присоединившимся в рамках договора потребителям, так и иным потребителям. Кроме того на текущий момент отсутствует возможность достоверно определить этапы и сроки завершения работ.

Указанное обстоятельство, по мнению руководства Группы, снижает риск признания строительства частью услуги для целей налогообложения прибыли, распределения доходов по таким договорам на весь период строительства. Как следствие, руководство Группы считает риск доначисления налога на прибыль по договорам технологического присоединения низким.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Руководство оценивает вероятность претензий со стороны налоговых органов в отношении обоснованности финансово-хозяйственной цели операции Группы и добросовестности контрагентов как низкой но не исключает возможности доначислений по результатам налоговых проверок в связи с несоблюдением требований документального оформления операций.

Правила трансфертного ценообразования, которые вступили в силу с 1 января 2012 г., представляются более технически сложными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития.

Новое законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Российские правила трансфертного ценообразования действуют с 1999 года. В них были внесены существенные изменения, действующие с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой за 6 месяцев 2014 года и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного рода развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако руководство оценивает влияние таких событий на финансовое состояние Группы как не существенное ввиду незначительного объема операций между компаниями Группы.

Кроме этого, не все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием энергетической отрасли, специально предусматриваются налоговым и прочим законодательством. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако руководство оценивает риск возникновения таких расходов как низкий.

Обязательства по природоохранной деятельности

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем (Примечание 19).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверки по состоянию на 30 июня 2014 г., составляет 210 828 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 71 515 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2014 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 276 870 тыс. руб. (31 декабря 2013 г. – 124 684 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Операционная аренда**

Группа арендует здания и прочие активы в целях осуществления производственной деятельности.

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды показаны в таблице ниже:

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Текущая часть (менее года)	65 928	12 426

31 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки, ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий у Группы по классам денежных финансовых активов, отражен в балансовой стоимости денежных финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Категория «Займы и дебиторская задолженность»		
Займы и долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 11)	15 665	15 177
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность (Прим. 13)	807 281	1 009 198
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 14)	150 158	228 030
Итого максимальный кредитный риск	973 104	1 252 405

Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален.

У Группы нет клиента, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки. Как указано в Примечании 13, дебиторская задолженность Группы распределена между множеством некрупных контрагентов, что позволяет существенно снизить кредитный риск Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета – обладающих высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 14).

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, биржевые котировки инвестиций, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть закупок Группы осуществляется в российских рублях. По состоянию на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, что обусловлено наличием процентных обязательств (Примечание 16).

В целях минимизации риска увеличения выплат, вследствие увеличения процентных ставок Группа предпринимает следующие меры:

- ✓ Диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным процентным ставкам, разные сроки, а также осуществление финансирования в разных кредитно-финансовых институтах;
- ✓ Мониторинг кредитного рынка с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

На 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. влияние риска изменения плавающих процентных ставок по кредитам на убыток до налогообложения было незначительно.

Ввиду наличия у Группы в кредитном портфеле значительной задолженности с фиксированными процентными ставками, Группа подвержена риску изменений справедливой стоимости обязательств, оцениваемых по амортизационной стоимости, в случае колебаний рыночных ставок. Детальный анализ влияния данного риска на балансовую стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизационной стоимости, представлен ниже в разделе «*Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости*».

Ценовой риск

Группа подвержена влиянию изменения биржевых котировок акций ОАО «РусГидро». Если бы на 30 июня 2014 г. цены на акции были на 10% выше/ниже (на 30 июня 2013 г. – 10%), при том, что все другие переменные остались бы неизменными, уменьшение/увеличение капитала за 6 месяцев 2014 года составило бы 3 030 тыс. руб. (за 6 месяцев 2013 года - 2 567 тыс. руб.). Группа не хеджирует риски изменения цен по акциям ОАО «РусГидро».

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой

В период с 1 января 2014 г. по 30 июня 2014 г. Группа не владела какими-либо финансовыми активами или финансовыми обязательствами, учитываемыми с использованием фиксированной процентной ставки по справедливой стоимости через прибыль или убытки; также Группа не использует производные ценные бумаги в качестве инструментов хеджирования в соответствии с моделью хеджирования по справедливой стоимости, поэтому изменение процентной ставки на отчетную дату не будет оказывать влияния на финансовый результат Группы.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе балансовые даты. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся для продажи, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 30 июня 2014 г. и на 31 декабря 2013 г.).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств определялась с использованием входящих данных второго уровня иерархии (рыночные ставки по кредитам согласно Бюллетени банковской статистики ЦБ РФ).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые в отчетности Группы представлены акциями ОАО «РусГидро» учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависят от кредитного риска контрагента (Примечания 11).

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости (Примечания 13-14).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 30 июня 2014 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 9,32% до 12,09 % годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2013 г. – от 9,40% до 11,10%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Краткосрочные кредиты	2 501 027	2 534 785	3 707 436	3 538 033
Финансовая аренда	6 086	7 297	9 337	10 666
Итого	2 507 113	2 542 082	3 716 773	3 548 699

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и денежные эквиваленты, а также дебиторскую задолженность и акции «РусГидро», которые могут быть оперативно реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности. Казначейство Группы контролирует ежедневную и ежемесячную позицию по ликвидности в целях прогнозирования и оперативного предотвращения кассовых разрывов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Группой договорах. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму финансовых обязательств согласно договорам, а также относящиеся к ним суммы процентов, подлежащие оплате в будущем.

В случае если в рамках существующих договорных отношений по состоянию на отчетную дату имелись нарушения, позволяющие кредитору требовать досрочный возврат суммы задолженности, такие обязательства включены в категорию обязательств до востребования (менее 3 месяцев с отчетной даты).

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)*Риск ликвидности (продолжение)*

На 30 июня 2014 г.	Итого	Движение денежных средств по договорам					
		Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы, включая проценты	3 264 000	1 091 011	1 355 878	816 111	-	-	-
Финансовая аренда	8 168	1 356	1 198	1 732	2 498	1 384	-
Обязательства по концессионным соглашениям	5 526 342	37 809	37 809	75 617	196 687	845 743	4 332 677
Торговая и прочая кредиторская задолженность	781 655	781 655	-	-	-	-	-
Итого	9 580 165	1 912 831	1 394 885	893 460	199 185	847 127	4 332 677

На 31 декабря 2013 г.	Итого	Движение денежных средств по договорам					
		Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы, включая проценты	3 892 825	1 665 237	1 326 564	901 024	-	-	-
Финансовая аренда	14 323	1 752	1 632	3 794	4 525	2 620	-
Обязательства по концессионным соглашениям	5 855 778	27 805	27 805	55 610	191 248	737 940	4 815 370
Торговая и прочая кредиторская задолженность	805 071	407 291	397 780	-	-	-	-
Итого	10 567 997	2 102 085	1 753 781	960 428	195 773	740 560	4 815 370

Управление капиталом

Основными целями политики управления капиталом Группы являются улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, оптимизация коэффициентов долговой нагрузки, улучшение структуры кредиторской задолженности и, таким образом, создание прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осмотрительных инвестиционных решений и сохранения доверия рынка и кредиторов для поддержания своей деятельности.

Основными способами управления структурой капитала являются максимизация положительного финансового результата, эффективное управление инвестиционной программой, а также разумное управление финансовыми рисками, описанными выше.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. В целях поддержания или оптимизации структуры капитала Группы может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер взносов в акционерный капитал, дополнительной эмиссии акций, а также реализовывать программы по продаже неспециализированных активов для уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет анализ капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент рассчитывается на основании утвержденной финансовой отчетности Компании по РСБУ путем деления общего объема всех обязательств на общую сумму капитала. При этом, величина капитала определяется как сумма строк по разделу «Капитал и резервы» бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ.

В соответствии с внутренним положением Группы, соотношение «общая сумма всех обязательств/сумма капитала» не должно превышать 1,5. По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа выполняла данное требование.

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)****Управление капиталом (продолжение)**

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, рассчитанный как отношение заемных средства к собственным на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлен ниже (в млн. руб.):

	На 30 июня 2014 г.*	На 31 декабря 2013 г.
Общая сумма обязательств, млн. руб.	5 689	7 117
Собственный капитал, млн. руб.	5 879	5 695
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	0,97	1,25

* - обзорная проверка не проводилась

У Группы существуют внешние требования в отношении капитала, предъявляемые кредиторами по поддержанию на определенном уровне финансового показателя Долг/EBITDA, рассчитанного по данным бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ. В течение 6 месяцев 2014 года Группа соблюдала все внешние требования к капиталу, за исключением нарушенных требований, раскрытых в Примечании 16.

Показатели Группы, рассчитанные по данным настоящей сокращенной консолидированной промежуточной отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, приведены ниже.

Показатель	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014 г.	30 июня 2013 г.
EBITDA	812 825	(243 622)
Рентабельность по EBITDA	13,76%	(4,54%)
Долг / EBITDA	8,63	(31,24)

32 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (см. Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица на розничном рынке тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный Директор и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты:

- ✓ Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт и Читинский Энергетический Комплекс;
- ✓ Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт Бурятии и Улан-Удэнский Энергетический Комплекс.

К прочим сегментам относятся дочерние компании Группы, которые ввиду своей незначительности анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, по отдельности и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерних предприятий Группы, основанных на данных РСБУ отчетностей данных компаний.

32 Информация по сегментам (продолжение)

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыль до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с оценкой стоимости основных средств, признанием активов и обязательств по концессионным соглашениям и планов с установленными выплатами в МСФО (Примечание 3).

Информация по отчетным сегментам по состоянию 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. и за соответствующие отчетные годы, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, представлена ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Всего
<i>За год, закончившийся 30 июня 2014 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	903	101	29 139	30 143
Выручка от внешних продаж	3 905 103	1 973 068	29 128	5 907 299
Итого выручка сегмента	3 906 006	1 973 169	58 267	5 937 442
Амортизация отчетных сегментов	(93 415)	(155 031)	(474)	(248 920)
Процентные расходы по кредитам	(148 537)	(44 612)	(1 226)	(194 375)
Прибыль/ (убыток) сегмента до налогообложения	764 162	(473 890)	(8 645)	281 627
<i>По состоянию на 30 июня 2014 г.</i>				
Итого активы отчетных сегментов	4 458 021	6 382 656	53 362	10 894 039
Итого обязательства отчетных сегментов	(1 048 961)	(1 034 192)	(87 634)	(2 170 787)

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Всего
<i>За год, закончившийся 30 июня 2013 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	1 114	78	30 365	31 557
Выручка от внешних продаж	3 539 328	1 807 961	24 558	5 371 847
Итого выручка сегмента	3 540 442	1 808 039	54 923	5 403 404
Амортизация отчетных сегментов	(83 087)	(134 655)	(275)	(218 017)
Процентные расходы по кредитам	(98 538)	(41 012)	(852)-	(140 402)
Прибыль/ (убыток) сегмента до налогообложения	222 871	(544 532)	(55 467)	(377 128)
<i>По состоянию на 30 июня 2013 г.</i>				
Итого активы отчетных сегментов	5 259 547	6 725 733	36 937	12 022 217
Итого обязательства отчетных сегментов	(930 928)	(1 233 724)	(62 805)	(2 227 457)

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка данных по отчетным сегментам, сформированным по данным РСБУ, с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 30 июня 2014 г. и 30 июня 2013 г., представлена ниже:

	6 мес 2014 г.	6 мес 2013 г.
Выручка сегментов – РСБУ	5 937 442	5 403 404
Внутригрупповая элиминация	(30 143)	(31 557)
Итого выручка Группы – МСФО	5 907 299	5 371 847
Амортизация основных средств сегментов – РСБУ	(248 920)	(218 017)
МСФО корректировки	(76 149)	(99 694)
Итого амортизация основных средств Группы – МСФО	(325 069)	(317 711)
Процентные расходы по кредитам сегментов – РСБУ	(194 375)	(138 698)
МСФО корректировки	12 579	18 148
Итого процентные расходы по кредитам – МСФО	(181 796)	(120 550)
Прибыль/(убыток) сегментов до налогообложения – РСБУ	281 627	(377 128)
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>		
Концессии: признание концессионных активов и обязательств	(65 527)	6 910
Признание планов с установленными выплатами	(20 494)	13 260
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	2 512	(31 626)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(72 800)	(81 991)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	1 231	(623)
Капитализация процентных расходов	12 968	18 096
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств.	8 735	5 685
Начисление резерва по судебным искам	(30 697)	-
Корректировка резерва по сомнительным долгам	48 035	(326 427)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО	10 709	10 843
Прочие корректировки	(14 573)	22 771
Прибыль/ (убыток) до налогообложения – МСФО	161 726	(740 230)

Прочие статьи представляют собой реклассификационные поправки в отношении расходов и доходов по прочим налогам, возникших по результатам подачи уточненных налоговых деклараций и учитываемых в РСБУ отчетности в составе прибыли после налогообложения.

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Активы сегментов – РСБУ	10 894 039	12 022 217
Концессии: признание концессионных активов	848 338	872 530
Капитализация процентных расходов	166 776	158 521
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	77 796	69 061
Эффект дисконтирования финансовых активов	(4 218)	(1 837)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(2 406 141)	(2 338 479)
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности по договорам капитального строительства	(25)	(810 606)
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(389 653)	(737 687)
Прочие корректировки	15 644	28 146
Активы сегментов – МСФО	9 202 556	9 261 866
Не распределяемые по сегментам активы, относящиеся к Группе:		
Межсегментные активы	(7 147)	(7 147)
Денежные средства и их эквиваленты	155 068	230 548
Финансовые вложения	30 304	25 673
Активы аппарата управления	174 189	470 781
Итого активы Группы – МСФО	9 554 970	9 981 721

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Обязательства сегментов – РСБУ	2 170 787	2 227 457
Признание концессионных обязательств	1 150 212	1 108 876
Признание обязательств по планам с установленными выплатами	314 730	292 453
Признание обязательств по финансовой аренде	6 086	9 232
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(23 279)	-
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженности по договорам капитального строительства	(25)	(810 606)
Обязательства сегментов – МСФО	3 618 511	2 827 412
Не распределяемые по сегментам обязательства, относящиеся к Группе:		
Межсегментные обязательства	(48 418)	(25 526)
Кредиты и займы	3 101 189	3 712 271
Обязательства аппарата управления	345 153	1 095 409
Итого обязательства Группы – МСФО	7 016 435	7 609 566

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

33 События после отчетной даты

В августе 2014 года Группа заключила дополнительное соглашение с ОАО «Сбербанк России» об изменении формулировки ограничительного условия по кредитному договору. Прежнее требование обеспечить долю участия группы компаний «РЖД» не менее 50%+1 акция было заменено на требование обеспечить долю участия компании ООО «Энергопромбыт» не менее 39,81%. Сумма кредита, полученного по данному договору, составляла 1 500 000 тыс. руб. на 30 июня 2014 года (примечание 16). Ограничительное условие, сформулированное в дополнительном соглашении, выполняется Группой по состоянию на 30 июня 2014 г. и на дату подписания отчетности.

В июле и сентябре 2014 года Группа заключила три соглашения об открытии кредитных линий с крупными российскими банками на срок от одного до двух лет и процентными ставками от 11,5% до 12% годовых. Общая сумма одобренных кредитных линий составляет 2 550 000 тыс. руб.