

Группа «ТГК-14»

Международный стандарт финансовой отчетности 34

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(неаудированная)**

и Заключение об обзорной проверке

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность (неаудированная)

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудированный).....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный).....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале (неаудированный).....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (неаудированный).....	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.....	6
4	Краткое описание основных принципов учетной политики.....	7
5	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами.....	9
6	Основные средства.....	11
7	Долгосрочная дебиторская задолженность.....	12
8	Запасы.....	13
9	Дебиторская задолженность.....	13
10	Денежные средства и их эквиваленты.....	13
11	Капитал.....	13
12	Кредиты и займы.....	14
13	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	14
14	Выручка от операционной деятельности.....	15
15	Прочие операционные доходы.....	15
16	Прочие операционные расходы.....	15
17	Прибыль на акцию.....	15
18	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	16
19	Информация по сегментам.....	18



Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «ТГК-14»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «ТГК-14» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

AO PwC Audit

27 августа 2018 г.
Москва, Российская Федерация



Ю.Ю. Муравлев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000055),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
ПАО «Территориальная генерирующая компания № 14»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 7 декабря 2004 г.
за № 1047550031242

672090, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г.
за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

ГРУППА «ТЭК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на

30 июня 2018 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	8 164 538	8 334 834
Нематериальные активы		46 489	67 743
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		30 850	32 854
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	301 679	264 215
Прочие внеоборотные активы		77 702	72 327
Итого внеоборотных активов		8 621 258	8 771 973
Оборотные активы			
Запасы	8	777 140	758 798
Дебиторская задолженность	9	1 285 332	1 436 743
Переплата по налогу на прибыль		83 161	55 025
Денежные средства и их эквиваленты	10	116 726	908 908
Прочие оборотные активы		4 115	3 914
Итого оборотных активов		2 266 474	3 163 388
ИТОГО АКТИВОВ		10 887 732	11 935 361
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход		3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		51 298	52 900
Нераспределенная прибыль		563 934	451 240
Итого капитал		5 704 449	5 593 357
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	130 041	130 746
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам		263 353	252 858
Долгосрочные резервы по обязательствам		367 688	338 781
Итого долгосрочные обязательства		761 082	722 385
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	12	2 727 731	3 576 310
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	1 212 635	1 482 203
Задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль		330 787	418 395
Текущие резервы по обязательствам		151 048	142 711
Итого краткосрочные обязательства		4 422 201	5 619 619
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5 183 283	6 342 004
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 887 732	11 935 361

Утверждено и подписано 27 августа 2018 года

А. А. Лизунов
Генеральный директор



В.И. Шобанова
И.о. Главного бухгалтера

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Выручка	14	6 745 337	6 623 947
Прочие операционные доходы	15	51 408	53 159
Расходы на топливо		(2 393 747)	(2 294 485)
Расходы на персонал		(1 904 830)	(1 991 833)
Покупная электроэнергия и мощность		(511 773)	(541 095)
Изменение резерва по дебиторской задолженности		(48 940)	(170 253)
Амортизация основных средств	6	(526 772)	(392 522)
Прочие операционные расходы	16	(1 177 137)	(1 127 301)
Операционная прибыль		233 546	159 617
Финансовые доходы		36 250	54 573
Финансовые расходы		(129 185)	(202 759)
Прибыль до налогообложения		140 611	11 431
Расход по налогу на прибыль		(27 917)	(2 897)
Итого прибыль за период, причитающийся акционерам Группы		112 694	8 534
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2 003)	(5 762)
Отложенный налог на прибыль в отношении переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		401	1 152
Итого прочий совокупный убыток за период, причитающийся акционерам Группы		(1 602)	(4 610)
Общий совокупный доход за период, причитающийся акционерам Группы		111 092	3 924
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	17	0,00008	0,00001

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудированной)

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированный)

(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	Накопленная прибыль	Всего капитал
Баланс на 1 января 2017 года		1 357 946	3 731 271	53 721	12 822	58 415	5 214 175
Прибыль за период		-	-	-	-	8 534	8 534
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	(4 610)	-	(4 610)
<i>Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	(5 762)	-	(5 762)
<i>Налоговый эффект от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	1 152	-	1 152
Общий совокупный (убыток)/доход за шесть месяцев 2017 года		-	-	-	(4 610)	8 534	3 924
Баланс на 30 июня 2017 года		1 357 946	3 731 271	53 721	8 212	66 949	5 218 099
Баланс на 1 января 2018 года		1 357 946	3 731 271	47 155	5 745	451 240	5 593 357
Прибыль за период		-	-	-	-	112 694	112 694
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	(1 602)	-	(1 602)
<i>Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	(2 003)	-	(2 003)
<i>Налоговый эффект от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	401	-	401
Общий совокупный доход / (убыток) за шесть месяцев 2018 года		-	-	-	(1 602)	112 694	111 092
Баланс на 30 июня 2018 года		1 357 946	3 731 271	47 155	4 143	563 934	5 704 449

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудированной)

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		140 611	11 431
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	526 772	392 522
Амортизация нематериальных активов		15 742	1 704
Обесценение дебиторской задолженности	9	48 940	170 253
Уменьшение прочих оценочных резервов		9 433	(1 212)
Уменьшение пенсионных обязательств		-	(6 234)
Прибыль от выбытия запасов	15	(17 196)	(20 689)
Финансовые расходы		129 185	202 759
Финансовые доходы		(36 250)	(54 573)
Списание кредиторской задолженности	15	(37)	(234)
Прочие изменения		12 752	676
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		829 952	696 403
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		88 100	301 457
Изменение переплаты по налогам и прочим активам		5 671	16 521
Изменение запасов		(2 649)	(111 292)
Изменение прочих оборотных активов		(201)	269
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, и прочих краткосрочных обязательств		(269 531)	(488 656)
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(61 608)	(150 145)
Изменение прочей задолженности и расходов будущих периодов		(5 376)	15 701
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		584 358	280 258
Налог на прибыль уплаченный		(80 729)	(66 916)
Проценты уплаченные		(108 099)	(180 007)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		395 530	33 335
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(348 158)	(415 379)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы	6	(5 369)	(6 815)
Приобретение внеоборотных активов		-	(30 344)
Проценты полученные		14 348	9 815
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(339 179)	(442 723)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		1 737 510	2 197 268
Погашение кредитов и займов		(2 586 000)	(1 940 000)
(Погашение)/ возникновение обязательств по финансовой аренде		(43)	1 072
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности		(848 533)	258 340
Итого изменение денежных средств и их эквивалентов за период		(792 182)	(151 048)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		908 908	244 294
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		116 726	93 246

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудированной)

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 2018 г., для Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

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.

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

Деятельность Группы не подвержена сезонным изменениям.

Формирование Группы

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации на основании решения Совета директоров ПАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ПАО «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 Компании. По итогам реорганизации, Компания стала владельцем 100% акций в АО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. Компания выступила 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 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. в состав Группы входили: ПАО «ТГК-14» и две дочерние компании – АО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр». Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

Состав акционеров Группы

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

	Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на	
	30 июня 2018 г., %	31 декабря 2017 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,80	39,81
АО «УК «ТрансФинГруп»	15,74	15,74
ЗАО «УК «Тринфико»	24,89	24,89
Прочие держатели	19,57	19,56
Итого	100	100

По состоянию на 30 июня 2018 г., 31 декабря 2017 г. и в течение периодов, закончившихся на указанные даты, у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. Контролирующей стороной Общества с ограниченной ответственностью «Энергопромсбыт» через ОАО «РЖД» является Правительство РФ. АО «УК «ТрансФинГруп» не имеет контролирующей стороны, однако находится под существенным влиянием НПФ «Благосостояние». ЗАО «УК Тринфико» действует в качестве доверительного управляющего пенсионными резервами НПФ «Благосостояние».

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, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Отношения с государством

По состоянию на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 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 2018 г. и 31 декабря 2017 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 в регионах деятельности Группы.

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.

3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»). Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ). Функциональной валютой этих компаний является российский рубль. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы основывается на данных индивидуальных отчетностей компаний, входящих в Группу, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 требует от руководства Группы обоснованных оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражение суммы активов и обязательств на отчетную дату, суммы доходов и расходов за отчетный период, а также раскрытие информации об условных активах и обязательствах. Наиболее значимые прогнозы и оценки связаны с оценкой запасов, инвестициями, созданием резервов сомнительных долгов, налогом на прибыль, сроками использования основных средств и оценкой расходов по пенсионному обеспечению. При этом фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными.

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.

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

По состоянию на 30 июня 2018 г. величина чистых оборотных обязательств составляла 2 155 727 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 2 456 231 тыс. руб.). Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения возможного дефицита ликвидности:

- ✓ Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей сокращение затрат;
- ✓ Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля за счет невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям на сумму 4 327 758 тыс. рублей.

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 том, что Группа будет 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 Краткое описание основных принципов учетной политики

Важнейшие принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением налога на прибыль, который начисляется на основании ожидаемой средневзвешенной налоговой ставки, которая была бы применима для ожидаемой прибыли за год.

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности:

В 2018 г. Группа начала применять следующие МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г. и имеют отношение к ее деятельности:

- ✓ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

В связи с вступлением в силу с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет следующую учетную политику. Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- Оцениваемые в последующем по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход) и
- Оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

При первоначальном признании Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на затраты на совершение сделки, прямо относящиеся к приобретению финансового инструмента, за исключением тех случаев, когда актив оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Затраты на совершение сделки в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки списываются в состав расходов.

Впоследствии Группа оценивает все долевые инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прибылей или убытков при соответствующих условиях. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Начиная с 1 января 2018 года, Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Методология обесценения применяется в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска.

4 Краткое описание основных принципов учетной политики (продолжение)

Группа не применяла ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 9, и в соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9 сопоставимые данные не пересчитывала. Количественное изменение оценки финансовых инструментов руководством не выявлено.

Переклассификация финансовых активов. На 1 января 2018 года, на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, руководство Группы рассмотрело бизнес-модели, применяемые к имеющимся финансовым активам, и переклассифицировала финансовые активы в соответствующие категории в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Инвестиции в акции котируемых компаний реклассифицированы из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Группа применила упрощенный подход определения ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе выше указанных принципов и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9 сравнительные данные не были пересмотрены. Корректировка в результате применения новых правил обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 не оказывает существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., поэтому сравнительные данные и входящие остатки по капиталу на 1 января 2018 г. не были пересмотрены.

- ✓ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда товары или услуги передаются клиенту по цене операции. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа применяет упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года. Группа использует практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 применяется ретроспективно только к договорам, которые остались невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). Группа проанализировала эффект от ретроспективного применения стандарта по отношению к таким договорам и пришла к выводу, что он является несущественным, в связи с чем ретроспективный пересчет на 1 января 2018 года не проводился. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

- ✓ Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- ✓ Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- ✓ Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- ✓ КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- ✓ Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Если не указано иное, вышеуказанные стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно.

5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, 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 2018 г., 31 декабря 2017 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Группа «РЖД»

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	187 283	223 439
Прочая выручка	136	657
Итого выручка	187 419	224 096
Покупки		
Прочие закупки	(13 037)	(13 195)
Итого покупки	(13 037)	(13 195)

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

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	4 741	15 487
Авансы выданные	2 855	1 914
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	(57)	(160)
Авансы полученные	(4 889)	(8 236)
Итого сальдо расчетов	2 650	9 005

Предприятия, контролируемые государством

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

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 2018 г., составили 40 404 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 40 555 тыс. руб.).

5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Продажа электроэнергии	1 164 166	1 227 898
Покупка электроэнергии	(260 726)	(257 997)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность	42 753	119 114
Кредиторская задолженность	(6 466)	(33 659)

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 2018 г.	30 июня 2017 г.
Краткосрочные премиальные выплаты	32 261	2 502
Заработная плата	14 785	19 343
Отчисления в фонды страхования	10 921	4 510
Вознаграждение Совету Директоров	6 273	2 822
Выходные пособия	-	5 420
Прочие выплаты	-	217
Итого	64 240	34 814

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

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по краткосрочным выплатам	1 015	919

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированной)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 1 января 2017 г. по 30 июня 2017 г. и с 1 января 2018 г. по 30 июня 2018 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2017 года	2 468 625	4 251 505	3 893 272	173 717	188 799	1 245 418	12 221 336
Поступления	-	-	-	-	-	425 765	425 765
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	6 815	6 815
Внутреннее перемещение	782	59 434	139 985	26 450	3 147	(229 798)	-
Выбытия	-	(771)	-	(622)	(2 722)	(3 788)	(7 903)
Сальдо на 30 июня 2017 года	2 469 407	4 310 168	4 033 257	199 545	189 224	1 444 412	12 646 013
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2017 года	(675 398)	(1 920 126)	(1 184 646)	(129 197)	(152 945)	(61 070)	(4 123 382)
Амортизационные отчисления	(47 696)	(205 510)	(127 752)	(6 262)	(5 302)	-	(392 522)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	557	557
Амортизация по выбывшим объектам	-	771	-	622	2 647	-	4 040
Сальдо на 30 июня 2017 года	(723 094)	(2 124 865)	(1 312 398)	(134 837)	(155 600)	(60 513)	(4 511 307)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	1 793 227	2 331 379	2 708 626	44 520	35 854	1 184 348	8 097 952
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 года	1 746 313	2 185 303	2 720 859	64 708	33 624	1 383 899	8 134 706

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и Передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2018 года	2 577 645	4 784 907	4 471 977	195 363	143 114	1 161 666	13 334 672
Поступления	-	-	-	-	-	352 606	352 606
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	5 369	5 369
Внутреннее перемещение	13 809	27 052	68 973	5 280	2 291	(117 405)	-
Выбытия	-	(958)	-	(630)	(99)	(1 550)	(3 237)
Сальдо на 30 июня 2018 года	2 591 454	4 811 001	4 540 950	200 013	145 306	1 400 686	13 689 410
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2018 года	(849 615)	(2 387 089)	(1 460 181)	(128 858)	(114 183)	(59 912)	(4 999 838)
Амортизационные отчисления	(60 774)	(257 246)	(189 329)	(8 367)	(11 056)	-	(526 772)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация по выбывшим объектам	51	958	-	630	99	-	1 938
Сальдо на 30 июня 2018 года	(910 338)	(2 643 377)	(1 649 510)	(136 595)	(125 140)	(59 912)	(5 524 872)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	1 728 030	2 397 818	3 011 796	66 505	28 931	1 101 754	8 334 834
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 года	1 681 116	2 167 624	2 891 440	63 418	20 166	1 340 774	8 164 538

6 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.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 3,85% годовых, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., составляет 5 369 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 10,80 % за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 6 815 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 2018 г. балансовая стоимость основных средств, представленных в основном машинами и оборудованием, полученных по договорам финансовой аренды, составила 83 383 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 91 158 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2018 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 46 142 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 50 568 тыс. руб.), в том числе 46 142 тыс. руб. в качестве обеспечения исполнения обязательств по генеральному соглашению о заключении договоров кредитной линии с АО «Солид Банк».

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 предыдущих отчетных периода, а также положительный операционный результат Группы по итогам 2017 года и первого полугодия 2018 года. По итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов Группы по состоянию на 30 июня 2018 года.

7 Долгосрочная дебиторская задолженность

	Эффективная ставка	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Беспроцентные векселя	11,00%-13,70%	307 039	307 039
Величина дисконта		(54 134)	(84 110)
Задолженность по финансовой аренде ОДПУ	0,01%-0,06%	41 594	37 725
Величина дисконта		(3 415)	(8 668)
Реструктуризированная задолженность населения	13,3%	13 012	14 736
Величина дисконта		(2 417)	(2 507)
Итого		301 679	264 215

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена следующими видами финансовых активов, учитываемых 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.;
- ✓ Беспроцентными векселями банка ПАО «ФК Открытие» (приобретены в 2016 году, учитываются по номинальной стоимости) со сроком погашения в 2019 г. Указанный банк контролируется государством и является связанной стороной по отношению к Группе;
- ✓ Задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы за ресурсопотребление по соглашениям о реструктуризации, предусматривающим равномерное гашение задолженности до 2021 года.
- ✓ Задолженность населения г. Улан-Удэ и г. Читы по компенсации стоимости приобретения и установки коллективных приборов учета (ОДПУ) с ожидаемой датой полного погашения в 2019 году.

В 2014 году Группа приступила к исполнению федерального закона № 261 от 23 ноября 2009 г. «Об энергосбережении». Согласно этому документу, если собственники жилищных помещений не установили коллективные приборы учета самостоятельно до июля 2012 года, Компания должна установить данные приборы, при этом расходы Компании на приобретение прибора учета, проектной документации и самой услуги по установке подлежат компенсации собственниками жилищных помещений. Собственникам жилищных помещений предоставляется рассрочка платежа на 5 лет, при этом расходы, подлежащие компенсации, увеличиваются на сумму процентов в размере ставки рефинансирования Центробанка на момент начисления. Данные отношения рассматриваются как финансовая аренда, в которой Группа выступает лизингодателем. Право на данный актив переходит к собственникам жилищных помещений после осуществления всех указанных выше платежей.

Ожидаемый срок погашения задолженности населения по финансовой аренде составляет 5 лет согласно максимально допустимому периоду рассрочки по закону «Об энергосбережении» № 261-ФЗ.

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Запасы

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Топливо	321 018	556 694
Сырье и материалы	314 580	129 674
Запасные части	56 843	26 305
Материалы, переданные в переработку на сторону	37 153	12 154
Товары для перепродажи	5 482	1 708
Прочие	42 064	32 263
Итого	777 140	758 798

По состоянию на 30 июня 2018 г. величина запасов топлива близка к наименьшему годовому уровню, наращивание запасов топлива к новому отопительному сезону начинается в третьем квартале 2018 года.

На 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет снижения стоимости ниже возможной цены реализации. Проверка не выявила таких фактов. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы в залоге.

9 Дебиторская задолженность

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 608 761	1 753 537
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(787 487)</i>	<i>(739 202)</i>
Прочая дебиторская задолженность	390 169	404 358
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(59 169)</i>	<i>(62 965)</i>
Итого финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность	1 152 274	1 355 728
Авансы выданные	166 557	51 670
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(65 787)</i>	<i>(7 626)</i>
НДС к возмещению	22 306	28 834
Предоплата по прочим налогам	9 982	8 137
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	1 285 332	1 436 743

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

10 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Наличные денежные средства в кассе	4 686	5 249
Денежные средства в банке, рублевые счета	79 192	847 682
Денежные средства в пути	30 848	52 977
Краткосрочные банковские депозиты	2 000	3 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	116 726	908 908

По состоянию на 30 июня 2018 г. денежные средства Группы размещены в основном в трех крупных банках: ПАО «Промсвязьбанк», ПАО «Сбербанк России» и АО АБ «Газпромбанк» в размере 65 358 тыс. руб., 5 954 тыс. руб. и 5 222 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные средства Группы размещены в основном в четырех крупных банках: ПАО «Промсвязьбанк», ПАО «Сбербанк России», АО АБ «Газпромбанк», АО «Акционерный банк Россия» в размере 819 791 тыс. руб., 21 496 тыс. руб., 2 167 тыс. руб. и 2 396 тыс. руб. соответственно.

11 Капитал*Акционерный капитал*

Акционерный капитал Группы на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. составлял 1 357 946 тыс. руб. и состоял из 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

11 Капитал (продолжение)*Дивиденды*

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г., дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

12 Кредиты и займы

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты банков	119 732	119 732
Обязательства по финансовой аренде	10 309	11 014
Итого долгосрочные обязательства	130 041	130 746
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков, включая проценты	2 725 518	3 574 008
Обязательства по финансовой аренде	2 213	2 302
Итого краткосрочные обязательства	2 727 731	3 576 310
Итого кредиты и займы	2 857 772	3 707 056

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в разрезе банков-кредиторов:

	30 июня 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка, %	Балансовая стоимость	Ставка, %
Долгосрочные кредиты	119 732		119 732	
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	92 040	8,5%	92 040	8,5%
АО «Солид банк»	27 692	9,75%	27 692	9,75%
Краткосрочные кредиты с плавающей ставкой	1 263 008		1 559 008	
АО «АБ»Россия»	1 263 008	8,40%	1 555 000	8,40%
ПАО «Промсвязьбанк»	-	-	1 000	8,95%
ПАО «Сбербанк России»*	-	-	3 008	10,95-11,44%
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой	1 462 510		2 015 000	
ПАО «Сбербанк России»*	780 000	7,62-7,90%	515 000	8,42-10,50%
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»*	400 000	8,50%	1 100 000	10,89%
АО «Газпромбанк»	282 510	8,55%	400 000	8,55%
Итого кредиты	2 845 250		3 693 740	

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

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не имела нарушений ограничительных условий.

13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	527 343	834 856
Прочая кредиторская задолженность	96 333	78 800
Итого финансовые обязательства	623 676	913 656
Авансы полученные	269 152	282 280
Расчеты с персоналом по оплате труда	319 807	286 267
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 212 635	1 482 203

14 Выручка от операционной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	4 170 676	4 087 516
Выручка от продажи электроэнергии	1 403 915	1 377 212
Выручка от продажи мощности	1 046 229	1 072 110
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	39 992	18 935
Прочая выручка	84 525	68 174
Итого	6 745 337	6 623 947

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.

15 Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	21 219	14 648
Прибыль от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	17 196	20 689
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	4 941	6 638
Списание кредиторской задолженности	37	234
Доходы от оприходования материалов бывших в употреблении	-	4 784
Прочие доходы	8 015	6 166
Итого	51 408	53 159

16 Прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Ремонт и содержание ОС	311 986	279 411
Покупная тепловая энергия	147 157	164 513
Прочие материальные затраты	126 031	111 341
Прочие налоги (кроме соц. взносов и налога прибыль)	111 065	101 393
Коммунальные расходы	83 416	79 100
Расходы по операционной аренде	61 277	51 007
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	40 403	38 910
Расходы на охрану	33 634	28 423
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	15 716	20 599
Расходы на создание прочих резервов	35 520	14 099
Расходы на проведение собраний акционеров	21 100	13 220
Страхование имущества	9 751	10 461
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	4 296	15 672
Прочие расходы	175 785	199 152
Итого	1 177 137	1 127 301

17 Прибыль на акцию

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Прибыль, причитающийся акционерам Группы, тыс. руб.	112 694	8 534
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей	0,00008	0,00001

18 Условные и договорные обязательства и операционные риски

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.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать искивые требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые делятся 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.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. 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 может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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 сокращенной консолидированной промежуточной 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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем.

18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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.

Сумма обязательства по природоохранной деятельности составила 298 581 тыс. руб. на 30 июня 2018 г., 270 077 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г.

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, предписанных органами технического надзора, на 30 июня 2018 г., составляет 33 372 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 80 461 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 868 615 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 217 790 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.

Управление финансовыми рисками

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении рисков, которым подвержена Группа в процессе осуществления своей деятельности. Основными рисками для Группы являются: а) кредитный риск, б) рыночный риск (включая риск изменения процентных ставок и ценовой риск) и в) риск ликвидности. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности компании.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытия (кроме информации об изменении уровня ликвидности, указанной в примечании 3), необходимые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. По сравнению с концом 2017 года отсутствовали какие-либо значительные изменения в политике Группы по управлению рисками.

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 по состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе отчетные 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 2018 г. и на 31 декабря 2017 г.).

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

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

18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**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.

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов приблизительно соответствует их справедливой стоимости (Примечание 9 и 10).

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 2018 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 8,11% до 9,69% годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2017 г. – от 8,40% до 11,80%).

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

	30 июня 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	119 732	115 611	119 732	112 645
Краткосрочные кредиты	2 725 518	2 699 347	2 015 000	1 995 106
Финансовая аренда	12 522	51 164	13 316	57 706
Итого	2 857 772	2 866 122	2 148 048	2 165 457

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

19 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 не 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.

19 Информация по сегментам (продолжение)

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыли 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 единовременной корректировкой стоимости основных средств до условно-первоначальной стоимости при переходе на МСФО и учетом планов с установленными выплатами в МСФО.

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 30 июня 2018 г., 31 декабря 2017 г. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. и 30 июня 2017 г., подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2018 г., представлена ниже:

	Забайкаль- ский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	1 779	231	103 155	105 165
Выручка от внешних продаж	3 589 947	2 992 901	39 090	6 621 938
Итого выручка сегмента	3 591 726	2 993 132	142 245	6 727 103
Затраты по сегментам	(3 445 402)	(2 658 655)	(146 943)	(6 251 000)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(187 949)	(160 946)	(864)	(349 759)
Прибыль сегментов	146 324	334 477	(4 698)	476 103
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:	-	-	-	-
Управленческие расходы	-	-	-	(9 716)
Проценты к получению	-	-	-	10 392
Проценты к уплате	-	-	-	(171 925)
Прочие доходы	-	-	-	130 703
Прочие расходы	-	-	-	(454 287)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	(18 730)
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль до налогообложения:</i>	-	-	-	-
Признание планов с установленными выплатами	-	-	-	(5 667)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	-	-	-	48 681
Разница в амортизации в результате оценки основных средств по условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО	-	-	-	(10 625)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	-	-	-	(7 537)
Капитализация процентных расходов	-	-	-	(3 395)
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	-	-	-	(1 828)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	-	-	-	(812)
Корректировка резерва на рекультивацию	-	-	-	1 598
Прочие	-	-	-	9 746
Прибыль до налогообложения – МСФО	-	-	-	11 431
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(2 897)
Итого прибыль за год, причитающийся акционерам Группы	-	-	-	8 534

19 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкаль- ский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	1 420	287		1 707
Выручка от внешних продаж	3 674 989	3 030 417	38 224	6 743 630
Итого выручка сегмента	3 676 409	3 030 704	38 224	6 745 337
Затраты по сегментам	(3 635 898)	(2 608 735)	(39 564)	(6 284 197)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(231 320)	(174 962)	(668)	(406 950)
Прибыль сегментов	40 511	421 969	(1 340)	461 140
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:				
Управленческие расходы				(11 919)
Проценты к получению				14 348
Проценты к уплате				(104 149)
Прочие доходы				184 979
Прочие расходы				(285 178)
Прибыль до налогообложения				259 221
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				(9 943)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				17 412
Разница в амортизации в результате оценки основных средств по условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО				(90 450)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды				5 875
Капитализация процентных расходов				(13 741)
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств				(6 031)
Корректировка резерва по сомнительным долгам				1 759
Начисление резерва по судебным искам				(15 418)
Корректировка резерва на рекультивацию				(8 110)
Прочие				37
Прибыль до налогообложения – МСФО				140 611
Расход по налогу на прибыль				(27 917)
Итого прибыль за год, причитающийся акционерам Группы				112 694

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы сегмента – РСБУ	12 217 401	13 204 943
в том числе:		
Активы сегмента «Забайкальский край»	4 983 905	5 393 736
Активы сегмента «Республика Бурятия»	5 736 384	5 785 492
Активы, не распределенные по сегментам	1 412 045	1 917 171
Активы сегмента «Прочие»	85 067	106 544
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(57 351)	(52 287)
Сворачивание авансов и НДС	(77 346)	(92 835)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(140 361)	(144 705)
Признание пенсионных обязательств	1 975	1 423
Признание финансовых инструментов	(78 072)	(93 481)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 300 838)	(1 220 633)
Корректировка резерва по рекультивации для целей МСФО	(23 811)	(24 505)
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(11 192)	(12 952)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	20 880	14 264
Капитализация процентных расходов	264 365	278 093
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	80 455	86 486
Прочее	(1 226)	(1 303)
Итого активы Группы – МСФО	10 887 732	11 935 361

19 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Обязательства сегментов – РСБУ	5 453 647	6 621 875
в том числе:		
Обязательства сегмента «Забайкальский край»	929 452	1 063 157
Обязательства сегмента «Республика Бурятия»	695 272	854 436
Обязательства, не распределенные по сегментам	3 735 623	4 613 169
Обязательства сегмента «Прочие»	93 300	91 113
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(57 351)	(52 287)
Сворачивание авансов и НДС	(77 346)	(92 835)
Корректировка по отложенным налогам	(442 415)	(407 989)
Признание пенсионных обязательств	263 353	252 858
Корректировка рекультивации для целей МСФО	13 328	4 524
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	10 969	11 481
Начисление резерва по судебным искам	15 418	
Амортизация банковских комиссий	3 008	3 008
Прочее	672	1 369
Итого обязательства Группы – МСФО	5 183 283	6 342 004

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.