

Группа «ТГК-14»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

2018 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2018 год	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и ее деятельность.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	6
3	Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	6
4	Основные положения учетной политики	7
5	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
6	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	20
7	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	22
8	Основные средства	25
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27
10	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	27
11	Запасы.....	28
12	Дебиторская задолженность	28
13	Денежные средства и их эквиваленты	30
14	Капитал	30
15	Кредиты и займы	31
16	Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	32
17	Долгосрочные резервы по обязательствам.....	35
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	36
19	Задолженность по уплате налогов	36
20	Текущие резервы по обязательствам	36
21	Выручка от операционной деятельности	37
22	Прочие операционные доходы	37
23	Расходы на персонал.....	38
24	Прочие операционные расходы	38
25	Финансовые доходы и расходы.....	38
26	Налог на прибыль	39
27	Прибыль на акцию	40
28	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	40
29	Управление финансовыми рисками.....	43
30	Информация по сегментам	48
31	События после отчетной даты.....	51
32	Учетная политика, применимая к периодам, которые закончились до 1 января 2018 года.....	51

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 133 500 тысяч российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1% от совокупных операционных расходов группы;
- Мы провели работу по аудиту на одном отчитывающемся предприятии и посетили публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 14», расположенное в городе Чита (Россия);
- Объем аудита покрывает более 98% активов, выручки и совокупных операционных расходов Группы.
- Учет возмещения межтарифной разницы
- Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

133 500 тыс. руб.

Как мы ее определили

1% от совокупных операционных расходов Группы.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности совокупные операционные расходы в связи с тем, что величина расходов Группы является ключевым показателем для оценки пользователями консолидированной финансовой отчетности Группы результатов ее деятельности. Операционные расходы определяются руководством как все расходы, включенные в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением финансовых расходов, расходов по налогу на прибыль и прочих совокупных расходов. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Учет возмещения межтарифной разницы

См. Примечание 12 «Дебиторская задолженность» и 22 «Прочие операционные доходы» прилагаемой консолидированной финансовой отчетности

На 31 декабря 2018 года в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочей дебиторской задолженности строки «Дебиторская задолженность» и в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе строки «Прочие операционные доходы» отчетного периода отражена задолженность и признанный до-

Мы изучили материалы данных судебных дел и проанализировали соответствующую судебную практику последних лет в отношении подобных споров у ресурсоснабжающих организаций, рассматриваемых в Арбитражных судах. На базе проведенного анализа мы оценили вероятных исход данного судебного дела.

Мы изучили постановление пленума Высшего Арбитражного суда Российской Федерации № 87 от 06.12.2013, в котором дается разъяснение судам ситуации по межтарифной разнице.

Ключевой вопрос аудита

ход в сумме 330 079 тыс. руб., образовавшийся в результате судебного решения по спору с Министерством финансов Забайкальского края о взыскании убытков по межтарифной разнице за 2015-2016 гг.

Кроме того, на 31 декабря 2018 года в составе прочей дебиторской задолженности строки «Дебиторская задолженность» отражена задолженность в сумме 324 089 тыс. руб., образовавшаяся в результате аналогичного судебного решения по спору с Министерством финансов Забайкальского края о взыскании убытков по межтарифной разнице за 2013-2014 гг.

Для целей определения суммы резерва по данной дебиторской задолженности Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. По итогам проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2018 года был начислен резерв под ожидаемые кредитные убытки по данной дебиторской задолженности в размере 29 796 тыс. руб. (по состоянию на 1 января 2018 года – 16 241 тыс. руб.).

В связи с тем, что Группа продолжает оспаривать сумму признанного возмещения в целях ее увеличения, и оценка возмещаемости данной дебиторской задолженности требует профессионального суждения, а также учитывая размер сумм и специфичность указанных операций, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы обсудили с руководством Группы способ признания дохода от возмещения причиненных Группе убытков и возмещаемость задолженности по данным судебным спорам.

Мы изучили соответствующую документацию, подтверждающую обоснованность начисления данного резерва и достаточность его суммы, а также методологию оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности по межтарифной разнице.

В результате проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в консолидированной финансовой отчетности.

Мы оценили полноту соответствующего раскрытия в Примечании 22 и пришли к выводу, что оно является надлежащим и достаточным.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности

См. Примечание 4 «Основные положения учетной политики» и 12 «Дебиторская задолженность» прилагаемой консолидированной финансовой отчетности

Ключевой вопрос аудита

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности Группы составляла 1 139 449 тыс. руб. (1 717 231 тыс. руб. за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 577 782 тыс. руб.). Таким образом, начисленный по состоянию на 31 декабря 2018 года оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки является значительным и составляет 34 % от общего баланса торговой дебиторской задолженности.

Кроме того, с 1 января 2018 года вступил в действие МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО 9»), который требует отражения резерва под ожидаемые, а не понесенные кредитные убытки, в результате чего в модели Группы, используемые для расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, были внесены изменения. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, основанной на количестве дней просрочки актива, на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков представляет собой непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, и отражает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

Мы уделили особое внимание оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма резерва является значительной.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности включали следующее:

- для целей проверки корректности определения суммы ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на дату перехода на МСФО 9 (на 1 января 2018 года) мы выполнили проверку методологии и моделей, используемых для оценки кредитных убытков;
- проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, используемой руководством Группы, в том числе определение дефолта;
- проверку на выборочной основе корректности классификации руководством остатков торговой дебиторской задолженности для её дальнейшей коллективной оценки в зависимости от характеристик кредитного риска и сроков просрочки;
- проверку на выборочной основе сроков возникновения торговой дебиторской задолженности для подтверждения длительности периода просрочки платежа;
- проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для коллективной оценки кредитных убытков;
- проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 4 «Основные положения учетной политики» и 12 «Дебиторская задолженность» к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

На основании проведенной нами оценки рисков, анализа существенности строк консолидированной финансовой отчетности Группы мы определили публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 14» как существенный компонент Группы и провели аудит консолидированной финансовой отчетности с применением положений МСА 600 «Аудит консолидированной финансовой отчетности». Все прочие общества Группы были определены нами как несущественные для целей включения в объем аудита Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» за 2018 год, Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут предоставлены нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» за 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Юрий Юрьевич Муравлев.



1 апреля 2019 г.
Москва, Российская Федерация



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

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

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 декабря 2004 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1047550031242

672090, г. Чита, ул. Профсоюзная, д. 23

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603050547

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	8 197 099	8 334 834
Нематериальные активы		39 941	67 743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	21 949	32 854
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	3 913	264 215
Прочие внеоборотные активы		92 811	72 327
Итого внеоборотных активов		8 355 713	8 771 973
Оборотные активы			
Запасы	11	854 404	758 798
Дебиторская задолженность	12	2 188 600	1 436 743
Переплата по налогу на прибыль		13 349	55 025
Денежные средства и их эквиваленты	13	383 962	908 908
Прочие оборотные активы		5 950	3 914
Итого оборотных активов		3 446 265	3 163 388
ИТОГО АКТИВОВ		11 801 978	11 935 361
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход	14	3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		78 947	52 900
Нераспределенная прибыль		765 395	451 240
Итого капитал, причитающийся акционерам группы		5 933 559	5 593 357
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	1 166 765	130 746
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	16	208 311	252 858
Долгосрочные резервы по обязательствам	17	332 789	338 781
Итого долгосрочные обязательства		1 707 865	722 385
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	1 506 117	3 576 310
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1 667 873	1 482 203
Задолженность по уплате налогов	19	474 197	418 395
Текущие резервы по обязательствам	20	512 367	142 711
Итого краткосрочные обязательства		4 160 554	5 619 619
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5 868 419	6 342 004
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 801 978	11 935 361

Утверждено и подписано: 1 апреля 2019 г.

А. А. Лизунов
Генеральный директор



В. И. Шобанова
Главный бухгалтер



ГРУППА «ТГК-14»**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	21	13 092 491	12 640 477
Прочие операционные доходы	22	549 340	659 609
Расходы на топливо		(4 526 593)	(4 289 767)
Расходы на персонал	23	(3 862 866)	(3 630 162)
Покупная электроэнергия и мощность		(968 769)	(996 642)
Амортизация основных средств	8	(1 058 002)	(887 376)
Изменение резерва под обесценение финансовых активов	12	(199 690)	-
Изменение резерва по дебиторской задолженности	12	-	(118 297)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов		-	1 158
Прочие операционные расходы	24	(2 734 282)	(2 663 540)
Операционная прибыль		291 629	715 460
Финансовые доходы	25	83 387	118 172
Финансовые расходы	25	(251 415)	(399 480)
Прибыль до налогообложения		123 601	434 152
Расход по налогу на прибыль	26	(91 378)	(41 327)
Итого прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы		32 223	392 825
Прочий совокупный доход (убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	(10 904)	(8 846)
Налог на прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	26	2 181	1 769
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Актуарные прибыли (убытки)	16	43 494	(8 169)
Налог на прибыль по актуарным убыткам	26	(8 724)	1 603
Итого прочий совокупный доход (убыток) за год, причитающийся акционерам Группы		26 047	(13 643)
Общий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Группы		58 270	379 182
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	27	0,00002	0,00029

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2018 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Баланс на 31 декабря 2016 г.		1 357 946	3 731 271	53 721	12 822	58 415	5 214 175
Прибыль за год		-	-	-	-	392 825	392 825
Прочий совокупный (убыток)/доход с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	(6 566)	(7 077)	-	(13 643)
Убыток от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	-	-	-	(8 846)	-	(8 846)
Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	26	-	-	-	1 769	-	1 769
Убыток от изменений в актуарных предположениях	16	-	-	(8 169)	-	-	(8 169)
Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях	26	-	-	1 603	-	-	1 603
Общий совокупный доход (убыток) за 2017 г.		-	-	(6 566)	(7 077)	392 825	379 182
Баланс на 31 декабря 2017 г.		1 357 946	3 731 271	47 155	5 745	451 240	5 593 357
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9						281 932	281 932
Баланс на 1 января 2018 г.		1 357 946	3 731 271	47 155	5 745	733 172	5 875 289
Прибыль за год		-	-	-	-	32 223	32 223
Прочий совокупный (доход)/убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	34 770	(8 723)	-	26 047
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	9	-	-	-	(10 904)	-	(10 904)
Налоговый эффект от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	26	-	-	-	2 181	-	2 181
Прибыль от изменений в актуарных предположениях	16	-	-	43 494	-	-	43 494
Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях	26	-	-	(8 724)	-	-	(8 724)
Общий совокупный доход (убыток) за 2018 г.		-	-	34 770	(8 723)	32 223	58 270
Баланс на 31 декабря 2018 г.		1 357 946	3 731 271	81 925	(2 978)	765 395	5 933 559

Примечания на стр. с 5 по 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ГРУППА «ТГК-14»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		123 601	434 152
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8	1 058 002	887 376
Амортизацию нематериальных активов		11 775	2 763
Обесценение дебиторской задолженности	12	199 690	118 297
Изменение прочих текущих резервов	20	371 023	(60 954)
Изменение прочих долгосрочных резервов	17	(60 756)	-
Изменение стоимости обслуживания пенсионных обязательств	16	(18 754)	(36 771)
Уменьшение резерва под обесценение внеоборотных активов		-	(1 158)
Прибыль от выбытия основных средств и запасов		78	(13 713)
Финансовые расходы	25	251 415	399 480
Финансовые доходы	25	(83 387)	(118 172)
Списание кредиторской задолженности	22	(1 776)	(6 655)
Прочие изменения		40 766	(91 392)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 891 677	1 513 793
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(337 136)	636 230
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		(7 987)	26 245
Изменение запасов		(78 093)	(76 737)
Изменение прочих оборотных активов		(2 036)	1 798
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		187 446	(222 195)
Изменение кредиторской задолженности по налогам		55 802	(55 347)
Изменение прочей задолженности		(10 974)	6 418
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 698 699	1 830 205
Налог на прибыль уплаченный		(56 245)	(72 817)
Проценты уплаченные (за вычетом капитализированных)		(209 846)	(348 021)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 432 608	1 409 367
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(918 634)	(1 073 860)
Приобретение НМА		(3 036)	(2 640)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(19 224)	(21 105)
Приобретение внеоборотных активов		-	(15 703)
Проценты полученные		19 015	13 773
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(921 879)	(1 099 535)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		3 520 714	5 013 733
Погашение кредитов и займов		(4 553 692)	(4 623 000)
Погашение обязательств по концессионным правам		(1 500)	(1 499)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 197)	(34 452)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(1 035 675)	354 782
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		908 908	244 294
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	383 962	908 908
Изменение денежных средств и их эквивалентов		(524 946)	664 414

1 Группа и ее деятельность**Организационная структура и деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2018 год 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 публичным 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 25 января 2007 г. акции Компании обращаются на Московской бирже (бывшая «ММВБ»).

Компания зарегистрирована 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 ПАО «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. ПАО «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 31 декабря 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	
	31 декабря 2018 г., %	31 декабря 2017 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
АО «УК «ТрансФинГруп»	15,74	15,74
ЗАО «УК «Тринфико»	24,89	24,89
Прочие держатели	19,56	19,56
Итого	100	100

По состоянию на 31 декабря 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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 28). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 4 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

Отношения с государством

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 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 и тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Федеральную антимонопольную службу (ФАС).

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 28, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы. Компании, контролируемые государством или находящиеся под значительным влиянием государства, раскрыты как связанные стороны Группы (Примечание 7).

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 6 и 31. Основные положения учетной политики в отношении финансовых вложений и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 32.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную 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 2018 года Группой был получен совокупный доход в размере 58 270 тыс. руб. (совокупный доход за 2017 г. – 379 182 тыс. руб.). Денежный поток от операционной деятельности за 2018 г. был положительным в размере 1 432 608 тыс. руб. (за 2017 г. – 1 409 367 тыс. руб.).

Также, по состоянию на 31 декабря 2018 г. величина краткосрочных обязательств превысила оборотные активы на 714 289 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 (Примечание 29):

- 1) Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей сокращение затрат;
- 2) Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля за счет использования невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям в сумме 6 592 246 тыс. 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 консолидированная 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 консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета, описанных ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч рублей, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, кроме активов, приобретенных до 1 января 2011 г. Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 г., первоначально были учтены по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. – дату перехода на МСФО, которая является условной первоначальной стоимостью для данных объектов основных средств. Впоследствии, такие объекты, приобретенные до 1 января 2011 г., отражаются по условной первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Затраты, понесенные после приобретения основных средств, которые удовлетворяют критериям их признания, определенным в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», капитализируются.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания основных средств относится на финансовые результаты по мере списания. Затраты на проведение масштабных инспекций и существенных усовершенствований основных средств отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания актива, при одновременном списании подлежащих замене частей в состав расходов за год.

Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования с момента готовности к эксплуатации.

Средние сроки полезного использования основных средств, использованные для расчета суммы амортизации в разрезе основных учетных групп основных средств, приведены ниже:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	20 – 50
Сооружения и передаточные устройства	5 – 30
Машины и оборудование	2 – 25
Транспортные средства	3 – 15
Прочие основные средства	3 – 25

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на выбытие исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Изменения ликвидационной стоимости учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории предназначенного для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

Незавершенное строительство

К незавершенному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ним переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение основных средств, требующих установки или подготовки к использованию, и относящиеся к ним затраты по займам.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**Операционная аренда**

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива, и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательств и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания договора аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент начала срока аренды с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (т.е. на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость своих внеоборотных активов, чтобы выявить возможные признаки того, что эти активы обесценились. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой принадлежит такой актив.

Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы Группы также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки.

Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с конкретным активом, которые не были учтены при расчете будущих денежных потоков.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

Если впоследствии, при изменении расчетных оценок, примененных при определении ценности использования актива, убыток от обесценения актива сторнируется, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Сторно убытка от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)**Налог на прибыль**

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных

разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. В тех случаях, когда вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств составляет более 50%, Руководство Группы отражает соответствующие обязательства по данным позициям налога на прибыль. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы

Запасы учитываются по меньшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены продажи. Стоимость запасов включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов. Чистая цена продажи – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех ожидаемых расходов на завершение изготовления и расходов по продаже.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели Группы для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Классификация инвестиций в долевые инструменты, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняла ли Группа в момент первоначального признания решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов;
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов;
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает не в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка финансовых активов

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 таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов. 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.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в отчете о прибылях и убытках.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (а) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (б) временную стоимость денег и (в) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категории прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда (а) обязательства погашены (исполнены согласно договору), или (б) обязательства аннулированы кредитором, или (в) срок действия обязательства истек, или (г) существенно изменились условия.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение одного года или меньше, она классифицируется в составе оборотных активов. В противном случае задолженность отражается в качестве внеоборотных активов. Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата

Предоплата отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость

предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за отчетный год.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы

разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в разделе «Капитал».

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицируемых активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы.

Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. По таким займам капитализируются фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов.

Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам и начислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание связанные с этим обязательством риски и неопределенности.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

В тех случаях, когда резерв определяется на основе расчетных денежных потоков, необходимых для погашения обязательства (предполагаемый срок исполнения которого превышает 12 месяцев), его балансовая стоимость приравнивается к приведенной стоимости таких денежных потоков посредством дисконтирования. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Группой при участии независимого актуария с учетом существующих условий на финансовом рынке, и других факторов.

Группа создает следующие резервы и начисления:

- резерв по выплатам вознаграждения по итогам года;
- резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком;
- резерв по рекультивации земель, используемых под золоотвалы;
- прочие резервы и начисления.

Резерв по выплатам вознаграждения по итогам года рассчитывается на основании ключевых показателей эффективности для каждого сотрудника/ подразделения.

Резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком, признается в полной сумме претензий, предъявленных в ходе судебных разбирательств.

Величина резерва по рекультивации земель, используемых под золоотвалы, определяется на основании данных о фактической площади земель, занимаемых золоотвалами на отчетную дату и подлежащих рекультивации в будущем, а также данных о стоимости рекультивации 1 гектара таких площадей. При первоначальном признании величина резерва по рекультивации золоотвалов включается в стоимость формирующего его актива – объекта основных средств по группе «Сооружения и передаточные устройства», который учитывается по строке «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении. Изменения в оценке резерва по рекультивации, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде в пределах остаточной стоимости основного средства.

Увеличение резерва в связи с ростом его приведенной стоимости относится на финансовые расходы консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Вознаграждения работникам – текущие начисления и планы с установленными взносами

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Величина начислений по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов. Ввиду того, что данная величина рассчитана с учетом значительной степени определенности и носит краткосрочный характер, в отчете о финансовом положении Группы она включена в состав кредиторской задолженности.

Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами

Группа имеет планы с установленными выплатами в отношении действующих и уже вышедших на пенсию работников. Данные планы представляют собой вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные выплаты.

По условиям коллективного договора, работники Группы могут претендовать на следующие разновидности установленных выплат долгосрочного характера: негосударственная пенсия, выплаты по случаю выхода на пенсию и юбилеев, именные премии и прочие ежемесячные и единовременные доплаты. При этом наиболее значимым элементом существующих в Группе планов с установленными выплатами является пенсионный план для сотрудников.

Управление частью пенсионных планов осуществляется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, в то время как для управления остальными планами пенсионные фонды не привлекаются (выплаты не фондируются).

Планы с установленными выплатами определяют суммы будущих выплат, которые сотрудник будет получать по случаю или после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении в части планов с установленными выплатами, применяемых Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату с учетом всех актуарных корректировок, а также стоимости прошлых услуг.

Пенсионные планы с установленными выплатами Группы считаются частично фондируемыми. Все прочие долгосрочные планы Группы с установленными выплатами являются полностью нефондируемыми.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие по планам с установленными выплатами, привязанным к вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, отражаются в полном объеме в составе прочего совокупного дохода периода.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Признание выручки

Выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, в момент или по мере передачи контроля.

Группа выделяет следующие обязанности к исполнению: продажа электроэнергии и мощности; продажа теплоты и горячей воды; оказание услуг по технологическому присоединению к сети; прочая выручка.

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности, продажа теплоты и горячей воды. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам. По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени. Выручка отражается за вычетом НДС.

Договоры по всем видам выручки не содержат значительного компонента финансирования, так как сроки выплат, согласованные сторонами договоров, не предоставляют покупателям или Группе значительную выгоду от финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Активы по договорам с покупателями являются незначительными. Группа признает дебиторскую задолженность, когда у нее возникает безусловное право на получение вознаграждения по договору.

Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами, полученными в составе кредиторской задолженности.

Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на держателей акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой Генеральному Директору и Правлению Компании, ответственным за принятие операционных решений. Сегменты, по которым выручка, финансовые результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство применило ряд оценок и допущений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы.

Оценочные суждения и допущения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства и на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо допущений при подготовке оценок, руководство также использует определенные суждения в процессе применения положений учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную 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.

В Примечании 3 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы раскрыло своё мнение относительно операционной деятельности Группы, а также планы по развитию Группы на ближайший год.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Соглашения операционной аренды с администрациями муниципалитетов

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа является стороной в ряде соглашений аренды, заключенных с администрациями г. Чита и г. Улан-Удэ. В соответствии с этими соглашениями, объекты инфраструктуры были переданы по договорам аренды Группе, которая в свою очередь приняла на себя ряд обязательств, включающих снабжение предприятий и населения горячей водой и тепловой энергией по устанавливаемым регулируемыми органами тарифам.

В соответствии с условиями этих договоров Группа также производит арендные платежи и осуществляет ремонтные работы, необходимые для поддержания инфраструктуры на должном техническом уровне.

Группа признает эти обязательства по мере их возникновения и относит на затраты в том периоде, когда они были признаны, по аналогии с операционной арендой.

Соглашения операционной аренды с администрациями муниципалитетов (продолжение)

Группа применила суждение при отражении договоров аренды имущественных комплексов, заключенных с администрациями г. Улан-Удэ и г. Чита. Группа не признает концессионные обязательства и концессионные активы в рамках действия данных договоров поскольку отсутствует обязанность Группы как арендатора по проведению реконструкции или модернизации арендуемого имущества. В обязанности Группы как арендатора входит только поддержание текущего технического состояния арендуемого имущества. В Примечании 28 консолидированной финансовой отчетности раскрыты существенные условия указанных договоров.

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит анализ стоимости своих материальных и нематериальных активов для того, чтобы определить наличие признаков обесценения этих активов.

Выявление признаков обесценения основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Определение ценности в использовании включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от руководства Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на балансовую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения внеоборотных активов.

При оценке обесценения активы, по которым не возникает отдельных потоков денежных средств, относятся на соответствующую единицу, генерирующую денежные потоки.

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 и положительный операционный результат по итогам 2018 г. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов Группы.

Резерв под обесценение финансовых активов

Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (а) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (б) временную стоимость денег и (в) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. На 31 декабря 2018 г. был создан резерв на сумму 664 461 тыс. руб. (на 1 января 2018 г. – 530 649 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 12.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения существенного обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 20.

Резерв на рекультивацию земель под золоотвалами

В рамках своей операционной деятельности Группа арендует земельные участки, часть из которых используется для целей постоянного хранения продуктов горения топлива (золы). Для целей соблюдения норм экологического законодательства на данных участках Группой созданы специальные гидротехнические сооружения – золоотвалы, на которых происходит накопление и складирование золы.

Согласно положениям заключенных договоров аренды земли, а также нормам экологического законодательства, у Группы есть обязательства по ликвидации (рекультивации) последствий производственной деятельности, а также ущерба, нанесенного окружающей среде в результате создания и эксплуатации золоотвалов. Рекультивация золоотвалов производится в случае исчерпания золоотвалом проектной емкости и отсутствием планов у руководства по его дальнейшему использованию.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы рассчитало резерв на рекультивацию исходя из планируемых сроков использования существующих золоотвалов, а также ожидаемой будущей стоимости рекультивации 1 квадратного метра площади золоотвала, скорректированной на прогноз индекса потребительских цен до момента выполнения работ и приведенной к отчетной дате по безрисковой ставке дисконтирования, равной доходности облигаций федерального займа с датой погашения максимально приближенной к срокам проведения рекультивационных работ, с учетом рисков данного обязательства.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При оценке сумм резерва руководство Группы использовало следующие допущения в отношении ожидаемых сроков рекультивационных работ:

	Доля площадей, подлежащих рекультивации
Доля площадей, рекультивируемых до 2030 года	33%
Доля площадей, рекультивируемых в период 2030 – 2040 гг.	40%
Доля площадей, рекультивируемых после 2040 года	27%

Подробная информация о суммах резерва, использованных допущениях, а также анализ чувствительности сумм резерва к колебаниям ключевых допущений, представлена в Примечании 17.

Планы с установленными выплатами

Сотрудники Группы имеют право участвовать в планах с установленными выплатами. В таких планах отсутствуют активы. Оценка признанных обязательств по таким планам основывается на статистических и актуарных расчетах. В частности, влияние на приведенную стоимость обязательств по установленным выплатам оказывают допущения в отношении ставок дисконтирования, использованных для определения приведенной стоимости будущих пенсионных обязательств, и допущения в отношении будущего повышения заработной платы и пенсий. Кроме того, независимые актуарии Группы используют такие статистические допущения, как возможность будущего выхода участников из плана и оценки средней продолжительности жизни.

Использованные актуарные допущения могут существенно отличаться от фактических результатов в силу изменения рыночных и экономических условий, более высокого или низкого процента случаев выхода участников из плана, увеличения или уменьшения продолжительности жизни участников и других изменений в факторах, принимаемых во внимание при расчетах. Эти различия могут оказать влияние на сумму обязательств, признаваемых в консолидированном отчете о финансовом положении в будущих периодах.

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также анализ чувствительности, приведены в Примечании 16.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует высокая вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц.

При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в прибылях или убытках.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. на основании анализа и ожиданий относительно будущей налогооблагаемой прибыли руководство Группы приняло решение не признавать отложенный налоговый актив в связи с невысокой вероятностью его использования в прогнозируемом будущем. Сумма непризнанного отложенного налогового актива на 31 декабря 2018 г. составляет 399 784 тыс. руб. (на 1 января 2018 г. – 429 612 тыс. руб.).

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевыми допущениями, использованными в бизнес-плане, являются будущие тарифы на тепло и объемы отпуска тепловой энергии. В случае если фактические результаты превзойдут ожидания руководства, непризнанный отложенный налоговый актив может быть восстановлен.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Влияние изменения классификации и оценки финансовых инструментов на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года:

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2017 года	451 240
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в составе дебиторской задолженности в связи с переходом на модель ожидаемых кредитных убытков	281 932
Итого изменения нераспределенной прибыли	281 932
Нераспределенная прибыль по состоянию на 1 января 2018 года	733 172

Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и 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.

Перечисленные ниже изменения в стандартах стали обязательными для Группы с 1 января 2018 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное освобождение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения. По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 года составит 115 000 тыс. руб. – 137 000 тыс. руб.

- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если договор является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 года.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг.» – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» – Поправки к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

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 контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, 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 или находящиеся под значительным влиянием государства.

На 31 декабря 2018 г. и на 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 или находящимися под значительным влиянием государства, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Все продажи и закупки между компаниями, контролируемые государством и находящимися под значительным влиянием государства, и Группой совершаются на рыночных условиях.

Группа «РЖД»

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

	2018 г.	2017 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	324 546	276 387
Прочая выручка	7 458	13 791
Итого выручка	332 004	290 178
Покупки		
Транспортные услуги	(17 994)	(18 009)
Прочие закупки	(10 791)	(6 020)
Итого покупки	(28 785)	(24 029)

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

Сальдо расчетов с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями на конец периода было следующим:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	2 367	15 487
Авансы выданные	2 283	1 914
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	205	160
Авансы полученные	7 790	8 236
Итого сальдо расчетов	12 645	25 797

Предприятия, контролируемые государством, или находящиеся под значительным влиянием государства

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством или находящимися под значительным влиянием государства.

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.

Операции Группы с компаниями, контролируемые государством или находящимися под значительным влиянием государства, были следующими:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выручка и прочие доходы		
Продажа теплоэнергии	1 770 270	1 426 390
Продажа мощности	808 461	811 921
Оказание услуг технического присоединения	16 561	2 575
Сдача имущества в аренду	78 421	63 955
Прочая реализация	16 716	10 466
Итого выручка и прочие доходы	2 690 429	2 315 307
Покупки		
Покупка электроэнергии и мощности	(466 943)	(509 829)
Расходы по процентам	(144 851)	(197 402)
Коммунальные услуги	(160 722)	(157 848)
Расходы по аренде	(118 775)	(114 560)
Услуги оператора энергетической системы	(70 112)	(68 737)
Расходы на спонсорскую помощь	-	(45 000)
Обслуживание оборудования	(15 263)	(33 542)
Услуги связи	(6 689)	(7 361)
Расходы на обучение	(4 527)	(1 213)
Медицинские услуги	(3 023)	(4 481)
Расходы на охрану	(1 454)	(974)
Почтовые услуги	(877)	(666)
Прочие услуги	(92 948)	(98 403)
Итого покупки	(1 086 184)	(1 240 016)

Выручка и дебиторская задолженность от бюджетных организаций, которые являются основной частью предприятий, контролируемых государством или находящихся под значительным влиянием государства, раскрываются соответственно в примечаниях: 21 — «Выручка от операционной деятельности» и 12 — «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 15;
- расчетами с бюджетом, раскрываются в примечании 19;
- расчетами по аренде муниципального имущества, раскрываются в примечании 28;
- остатками денежных средств, раскрываются в примечании 13.

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 или значительным влиянием государства и компаний Группы РЖД.

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

Расходы Группы за услуги оператора энергетической системы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составили 70 112 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 68 737 тыс. руб.). Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	2018 г.	2017 г.
Продажа электроэнергии	2 254 275	2 254 137
Покупка электроэнергии	(505 325)	(478 705)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность	121 263	119 114
Кредиторская задолженность	(34 399)	(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:

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	38 918	68 691
Краткосрочные премиальные выплаты	35 210	2 504
Отчисления в фонды страхования	12 721	14 375
Вознаграждение Совету Директоров	9 113	5 224
Выходные пособия	-	9 642
Прочие выплаты	122	472
Итого	96 084	100 908

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по краткосрочным выплатам	1 125	884

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***8 Основные средства**

Изменения балансовой стоимости с 31 декабря 2017 г. по 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2017 г.	2 468 625	4 251 505	3 893 272	173 671	190 364	1 245 418	12 222 855
Поступления	-	-	-	-	-	1 107 959	1 107 959
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	21 105	21 105
Внутреннее перемещение	109 020	535 324	578 723	25 028	(40 498)	(1 207 597)	-
Выбытия	-	(1 922)	(18)	(3 336)	(6 752)	(5 219)	(17 247)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	2 577 645	4 784 907	4 471 977	195 363	143 114	1 161 666	13 334 672
Накопленная амортизация (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2017 г.	(675 398)	(1 920 126)	(1 184 646)	(129 198)	(154 464)	(61 070)	(4 124 902)
Амортизационные отчисления	(119 727)	(456 318)	(291 533)	(12 490)	(7 308)	-	(887 376)
Внутреннее перемещение	(54 490)	(12 064)	15 980	9 527	41 047	-	-
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	1 158	1 158
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	1 419	18	3 303	6 542	-	11 282
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(849 615)	(2 387 089)	(1 460 181)	(128 858)	(114 183)	(59 912)	(4 999 838)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	1 793 227	2 331 379	2 708 626	44 473	35 900	1 184 348	8 097 953
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1 728 030	2 397 818	3 011 796	66 505	28 931	1 101 754	8 334 834

8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Сальдо на 1 января 2018 г.	2 577 645	4 784 907	4 471 977	195 363	143 114	1 161 666	13 334 672
Поступления	1 275	-	-	-	-	923 160	924 435
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	19 224	19 224
Внутреннее перемещение	29 648	236 938	279 314	25 380	16 932	(588 212)	
Выбытия	(1 965)	(2 417)	(3 179)	(3 289)	(747)	(20 045)	(31 642)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	2 606 603	5 019 428	4 748 112	217 454	159 299	1 495 793	14 246 689
<i>Накопленная амортизация (включая обесценение)</i>							
Сальдо на 1 января 2018 г.	(849 615)	(2 387 089)	(1 460 181)	(128 858)	(114 183)	(59 912)	(4 999 838)
Амортизационные отчисления	(121 470)	(511 102)	(385 700)	(16 434)	(23 296)	-	(1 058 002)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	794	2 313	447	3 191	1 497	8	8 250
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(970 291)	(2 895 878)	(1 845 434)	(142 101)	(135 982)	(59 904)	(6 049 590)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	1 728 030	2 397 818	3 011 796	66 505	28 931	1 101 754	8 334 834
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 636 312	2 123 550	2 902 678	75 353	23 317	1 435 889	8 197 099

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 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не проводила тест на обесценение основных средств (Примечание 5).

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 7,9% годовых, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составляет 19 224 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 9,8% за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 21 105 тыс. руб.).

Группа арендует системы автоматического регулирования (САР) установок по договору финансовой аренды (Примечание 15). 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 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 80 766 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 91 158 тыс. руб.). Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, относятся к группам «Машины и оборудование» и «Транспортные средства».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 50 568 тыс. руб.).

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

По состоянию на 31 декабря 2018 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (на 31 декабря 2017 г. – инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) представлены акциями ПАО «РусГидро», приобретенными Группой в количестве 45 227 455 штук в ходе реформы электроэнергетики в 2008 г. Справедливая стоимость акций ПАО «РусГидро» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы раскрыта в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Акции ПАО «РусГидро»	21 949	32 854

Изменение справедливой стоимости, признаваемое в составе прочего совокупного расхода, в 2018 году составило 10 904 тыс. руб. (в 2017 году был признан расход 8 846 тыс. руб.). Финансовый актив относится к уровню 1 оценки.

10 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Эффективная ставка	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Беспроцентные векселя	11%	3 401	307 039
Величина дисконта		-	(84 110)
Задолженность по финансовой аренде ОДПУ	0,06%	-	37 725
Величина дисконта		-	(8 668)
Реструктуризированная задолженность населения	12,4-13,5%	960	14 736
Величина дисконта		(448)	(2 507)
Итого		3 913	264 215

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости представлены:

- Беспроцентными векселями ОАО «Ульяновскэнерго», полученными в ходе присоединения ОАО «Читинская генерирующая компания» в 2006 г., с графиком погашения в 2011–2020 гг.;
- Долгосрочной задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы за ресурсопотребление по соглашениям о реструктуризации, предусматривающим равномерное гашение задолженности до 2021 г.

11 Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Топливо	556 279	556 694
Сырье и материалы	191 134	129 674
Запасные части	30 880	26 305
Материалы, переданные в переработку на сторону	36 859	12 154
Товары для перепродажи	11 219	1 708
Прочие	28 033	32 263
Итого	854 404	758 798

На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 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.

12 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 717 231	1 753 537
Резерв под кредитные убытки	(577 782)	-
Резерв под обесценение	-	(739 202)
Прочая дебиторская задолженность	994 019	404 358
Резерв под кредитные убытки	(81 169)	-
Резерв под обесценение	-	(62 965)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 052 299	1 355 728
Авансы выданные	96 614	51 670
Резерв под кредитные убытки	(5 391)	-
Резерв под обесценение	-	(7 626)
НДС к возмещению	28 954	28 834
Предоплата по прочим налогам	16 124	8 137
Итого дебиторская задолженность	2 188 600	1 436 743

В связи с применением МСФО (IFRS) 9 нетто-сумма торговой и прочей дебиторской задолженности была пересчитана на 1 января 2018 года (Примечание 6).

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по прочей дебиторской задолженности Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на 31 декабря 2018 года по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2018 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	2,05%	719 645	14 753
Просроченная менее 3 месяцев	17,08%	184 003	31 428
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	37,62%	284 294	106 952
Просроченная более 1 года	80,23%	529 289	424 649
Итого		1 717 231	577 782

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
По состоянию на 1 января	812 582
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(281 933)
По состоянию на 1 января (пересчитано)	530 649
Начислено за год	187 196
Восстановление резерва под кредитные убытки	(4 905)
Торговая дебиторская задолженность, списанная как безнадежная к взысканию	(53 989)
По состоянию на 31 декабря	658 951

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности в разрезе основных категорий за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., представлено ниже:

	Долго- срочная дебиторская задол- женность (Прим. 10)	Кратко- срочная торговая дебиторская задол- женность	Прочая дебиторская задол- женность	Авансы выданные (кроме НДС)	Авансы выданные под НДС (Прим. 8)	Итого
На 1 января 2017 г.	(685)	(721 366)	(54 061)	(2 032)	(61 070)	(839 214)
Начислено за год	(2 104)	(289 673)	(37 124)	(8 348)	-	(337 249)
Восстановление резерва	-	194 904	23 340	708	1 158	220 110
Использование резерва	-	76 933	4 880	2 046	-	83 859
На 31 декабря 2017 г.	(2 789)	(739 202)	(62 965)	(7 626)	(59 912)	(872 494)

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

	31 декабря 2017 г.	
	Баланс до резерва	Резерв
<i>Дебиторская задолженность юридических лиц</i>		
Непросроченная	1 136 150	-
Просроченная менее 45 дней	57 776	-
Просроченная от 45-90 дней	13 848	(6 938)
Просроченная свыше 90 дней	413 236	(413 236)
<i>Дебиторская задолженность физических лиц</i>		
Непросроченная	165 848	-
Просроченная менее 135 дней	250 161	-
Просроченная от 135-180 дней	32 100	(29 001)
Просроченная свыше 180 дней	355 780	(355 780)
Итого	2 424 899	(804 955)

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.

13 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Наличные денежные средства в кассе	3 202	5 249
Денежные средства в банке, рублевые счета	342 787	847 682
Денежные средства в пути	34 973	52 977
Краткосрочные банковские депозиты	3 000	3 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	383 962	908 908

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.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах до востребования по кредитному качеству:

Банк	Рейтинг банка на 31 декабря 2018 г.	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ПАО «Промсвязьбанк»	B2	Moody's	289 939	819 791
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	47 300	21 496
АО АБ «Газпромбанк»	Ba2	Moody's	4 575	2 167
АО «Акционерный банк Россия»	ruAA	Эксперт РА	459	2 396
АО «Россельхозбанк»	Ba2	Moody's	6	63
ПАО «ВТБ»	Ba1	Moody's	-	1 670
АО «ВБРР»	Ba2	Moody's	508	87
Прочие			-	12
Итого на банковских счетах			342 787	847 682

14 Капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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.

Изменение капитала на 1 января 2018 года в связи с изменениями учетной политики

В связи с применением МСФО (IFRS) 9 Группа пересчитала капитал по состоянию на 1 января 2018 года (Примечание 6). В результате пересчета резерва от обесценения дебиторской задолженности капитал акционеров на 1 января 2018 г. увеличился на 281 932 тыс. руб.

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 по РСБУ. В 2018 году чистая прибыль Компании, опубликованная в ежегодной отчетности по РСБУ, составила 86 642 тыс. руб. (в 2017 году – чистая прибыль 289 324 тыс. руб.).

На момент подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности собрание акционеров Группы еще не приняло решение о выплате дивидендов за 2018 год. По итогам 2017 года собрание акционеров Группы решило не выплачивать дивиденды за 2017 год.

15 Кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты банков	1 158 955	119 732
Обязательства по финансовой аренде	7 810	11 014
Итого долгосрочные обязательства	1 166 765	130 746
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков, включая проценты	1 501 808	3 574 008
Обязательства по финансовой аренде	4 309	2 302
Итого краткосрочные обязательства	1 506 117	3 576 310
Итого кредиты и займы	2 672 882	3 707 056

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

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
Долгосрочные кредиты	1 158 955		119 732	
ПАО «Промсвязьбанк»	291 915	9,25%	-	-
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	867 040	8,30-8,45%	92 040	8,5%
АО «Солид Банк»	-		27 692	9,75%
Краткосрочные кредиты с плавающей ставкой	1 501 808		1 559 008	
АО «АБ «Россия»	200 000	8,50%	1 555 000	8,40%
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	25 000	7,74%	-	-
АО «Газпромбанк»	163 799	8,20%	-	-
ПАО «Промсвязьбанк»	-		1 000	8,95%
ПАО «Сбербанк России»	1 113 009	7,62-7,90%	3 008	10,95-11,44%
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой	-		2 015 000	
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	-		1 100 000	10,89%
ПАО «Сбербанк России»	-		515 000	-
АО «Газпромбанк»	-		400 000	8,55%
Итого кредиты	2 660 763		3 693 740	

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

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

Финансовая аренда

Договоры финансовой аренды заключены на поставку системы автоматического регулирования (САР) установок. Срок аренды составляет 7 лет. 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.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Сроки погашения задолженности по финансовой аренде представлены ниже:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	18 839	1 616	18 034	467
От 1-2 лет	18 839	2 692	18 034	971
Свыше 2 лет	22 678	7 811	40 578	10 042
За вычетом будущих процентных начислений	(48 237)	-	(65 166)	-
Итого обязательств по финансовой аренде	12 119	12 119	11 480	11 480

16 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 в 2018 г., составила 622 168 тыс. руб. (за 2017 г. – 621 664 тыс. руб.) и отражена в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. На 31 декабря 2018 г. задолженность по взносам в ПФ РФ составила 50 995 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 52 943 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.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Программа НПО предусматривает применение плана пенсионного обеспечения с установленными выплатами, администрируемого посредством Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики (частично фондируемый пенсионный план).

Право на дополнительную пенсию по плану с установленными выплатами получают сотрудники при наличии к моменту увольнения на пенсию трудового стажа в Группе не менее 10 лет.

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами включают, в частности, единовременную выплату при выходе сотрудника на пенсию в размере двукратной ежемесячной заработной платы сотрудника, выплаты пенсионерам к праздникам и юбилейным датам, и другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат не фондируются.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, прочие долгосрочные планы с установленными выплатами условно сгруппированы на следующие категории:

1) Единовременные выплаты

Единовременная выплата материальной помощи при выходе на пенсию в размере двукратной средней заработной платы сотрудника.

2) Ежемесячные выплаты

Суммы ежемесячной выплаты сотрудникам, вышедшим на пенсию, и имеющим почетные звания – в зависимости от типа присвоенного звания. Число получателей таких выплат в 2018 г. составило 573 человека (в 2017 г. – 567 человек).

3) Прочие выплаты

Прочие выплаты в рамках установленных планов включают в себя следующие разновидности выплат:

- Выплаты неработающим пенсионерам по случаю праздников;
- Единовременная материальная помощь пенсионерам по случаю юбилейных дат.

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)**Прочие единовременные выплаты**

Большинство сотрудников Группы имеют право на одно или несколько вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Актuarные допущения представляют собой объективные и согласованные между собой оценки переменных значений, определяющих окончательную стоимость предоставления выплат по планам с установленными выплатами.

Они рассчитываются на ежегодной основе актуарием и подлежат утверждению руководством Группы. Актuarные допущения включают демографические допущения по смертности, пенсионному возрасту и текучести кадров, а также финансовые допущения по величине заработной платы и пенсионных выплат, ставке дисконтирования и темпах инфляции.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,7%	7,7%
Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат (номинальный)	4,1%	4,1%
Средний остаточный срок работы до выхода на пенсию, лет	20,1	15,4
Прогнозируемый средневзвешенный рост заработной платы (номинальный)	4,1%	4,1%
Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию мужчины/женщины, лет	17,8/27,4	18,0/27,6

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2017 г.	74 557	90 661	57 623	40 091	262 932
Стоимость текущих услуг (Прим. 23)	3 457	3 940	2 846	626	10 869
Расходы по процентам (Прим. 25)	4 334	6 132	4 759	3 303	18 528
Выплата пенсий	(24 159)	-	-	-	(24 159)
Выплаты вознаграждения	-	(19 355)	(2 286)	(1 684)	(23 325)
Переоценка обязательств	3 127	7 467	1 606	(4 187)	8 013
в том числе за счет:					
актуарные убытки (прибыль) в результате изменений демографических допущений	297	1 707	959	482	3 445
актуарные убытки (прибыль) в результате изменений финансовых допущений	(631)	4 069	4 083	2 121	9 642
корректировки на основе опыта	3 461	1 691	(3 436)	(6 790)	(5 074)
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2017 г.	61 316	88 845	64 548	38 149	252 858
	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2018 г.	61 316	88 845	64 548	38 149	252 858
Стоимость текущих услуг (Прим. 23)	18 975	(11 295)	(2 398)	(942)	4 340
Расходы по процентам (Прим. 25)	3 656	6 520	4 738	2 787	17 701
Выплата пенсий	(13 842)	-	-	-	(13 842)
Выплаты вознаграждения	-	(4 165)	(3 017)	(1 944)	(9 126)
Переоценка обязательств	(14 473)	(10 157)	(10 838)	(8 152)	(43 620)
в том числе за счет:					
актуарные убытки (прибыль) в результате изменений демографических допущений	(11 171)	(119)	(735)	(669)	(12 694)
актуарные убытки (прибыль) в результате изменений финансовых допущений	(9 222)	(6 238)	(6 852)	(3 318)	(25 630)
корректировки на основе опыта	5 920	(3 800)	(3 251)	(4 165)	(5 296)
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2018 г.	55 632	69 748	53 033	29 898	208 311

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Уменьшение актуарного обязательства по сравнению с 31.12.2017 связано с увеличением ставки дисконтирования (с 7,7% на 31.12.2017 до 8,7% на 31.12.2018).

Расходы по планам с установленными выплатами

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	18 975	(11 295)	(2 398)	(942)	4 340
Переоценка обязательств	-	-	-	(126)	(126)
Расходы по процентам	3 656	6 520	4 738	2 787	17 701
Чистые расходы за период	22 631	(4 775)	2 340	1 719	21 915

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	3 457	3 940	2 846	626	10 869
Переоценка обязательств	-	-	-	(156)	(156)
Расходы по процентам	4 334	6 132	4 759	3 303	18 528
Чистые расходы за период	7 791	10 072	7 605	3 773	29 241

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актуарные убытки	(14 473)	(10 157)	(10 838)	(8 152)	(43 620)
в том числе за счет:					
изменений в допущениях демографического характера	(11 171)	(119)	(735)	(669)	(12 694)
изменений в допущениях финансового характера	(9 222)	(6 238)	(6 852)	(3 318)	(25 630)
корректировки на основе опыта	5 920	(3 800)	(3 251)	(4 165)	(5 296)
Переоценка обязательств	(14 473)	(10 157)	(10 838)	(8 152)	(43 620)

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актуарные прибыли	3 127	7 467	1 606	(4 187)	8 013
в том числе за счет:					
изменений в допущениях демографического характера	297	1 707	959	482	3 445
изменений в допущениях финансового характера	(631)	4 069	4 083	2 121	9 642
корректировки на основе опыта	3 461	1 691	(3 436)	(6 790)	(5 074)
Переоценка обязательств	3 127	7 467	1 606	(4 187)	8 013

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2018 г. составил 11 лет (на 31 декабря 2017 г. – 10 лет).

Ниже представлены ожидаемые сроки погашения планов с установленными выплатами, основанные на недисконтированных платежах.

16 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	3 100	1 600	5 000	176 400	186 100
Единовременные выплаты	6 900	6 000	17 900	151 600	182 400
Ежемесячные выплаты	3 200	3 400	11 100	207 200	224 900
Прочие выплаты	2 200	2 200	7 000	93 100	104 500
Итого	15 400	13 200	41 000	628 300	697 900

По состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	6 400	5 100	18 600	97 600	127 700
Единовременные выплаты	9 800	7 900	23 000	154 400	195 100
Ежемесячные выплаты	3 100	3 300	11 300	242 500	260 200
Прочие выплаты	2 300	2 300	7 700	117 000	129 300
Итого	21 600	18 600	60 600	611 500	712 300

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

Изменение ключевых допущений	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	(9 747)	(11 372)
уменьшение на 0,5 п.п.	10 620	12 428
<i>Средний коэффициент текучести кадров</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	(3 262)	(3 545)
уменьшение на 0,5 п.п.	3 157	3 058
<i>Прогнозируемый рост заработной платы и размеров фиксированных выплат</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	11 408	13 229
уменьшение на 0,5 п.п.	(10 526)	(12 186)
<i>Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию</i>		
увеличение на 0,5 года	1 137	1 695
уменьшение на 0,5 года	(1 308)	(1 425)

17 Долгосрочные резервы по обязательствам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Резерв на рекультивацию земель	323 595	270 077
Прочие резервы	9 194	68 704
Итого	332 789	338 781

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 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 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 31 декабря 2018 г. использовалась ставка дисконтирования в размере 8,72% (на 31 декабря 2017 г. – 8,28%).

17 Долгосрочные резервы по обязательствам (продолжение)

Ниже представлено движение резерва на рекультивацию земель:

	2018 г.	2017 г.
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	270 077	334 808
Амортизация дисконта (увеличение приведенной стоимости) – Прим. 25	23 551	28 660
Изменения в оценке существующих обязательств (влияющие на величину резерва, учтенную в стоимости основных средств – золототвалов)	29 967	(93 391)
Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря	323 595	270 077

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

	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 1 п.п.	(40 627)	(35 792)
уменьшение на 1 п.п.	51 690	45 705
<i>Стоимость рекультивации 1 кв. м. площади</i>		
увеличение на 10 п.п.	17 898	27 917
уменьшение на 10 п.п.	(17 898)	(27 917)

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 005 081	834 856
Прочая кредиторская задолженность	51 333	78 800
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 056 414	913 656
Авансы полученные	308 786	282 280
Расчеты с персоналом по оплате труда	302 673	286 267
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность (включая авансы полученные и расчёты с персоналом по оплате труда)	1 667 873	1 482 203

19 Задолженность по уплате налогов

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по НДС	335 273	294 674
Задолженность по взносам в социальные фонды	66 717	67 470
Налог на имущество	31 698	33 458
НДФЛ	18 366	17 875
Налог на прибыль	16 340	-
Плата за негативное воздействие окружающей среды	2 171	1 870
Прочие налоги и сборы	3 632	3 048
Итого задолженность по налогам	474 197	418 395

20 Текущие резервы по обязательствам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Резерв по выплате вознаграждения по итогам года	230 619	-
Резерв под судебные иски	12 875	59 532
Прочие резервы	268 873	83 179
Итого	512 367	142 711

20 Текущие резервы по обязательствам (продолжение)

Движение текущих резервов и начислений представлено в таблице ниже:

	Резерв под судебные иски	Резерв по вознаграждения по итогам года	Резерв по выплате	Прочие резервы	Итого
Резерв на 1 января 2017 г.	74 175	93 499		95 380	264 421
Использование резерва	-	-	-	-	-
Восстановление резерва	(73 672)	(93 499)	(13 568)	(13 568)	(180 739)
Начисление резерва	59 029	-	-	-	59 029
Резерв на 31 декабря 2017 г.	59 532	-		81 812	141 344
Использование резерва	-	-	-	-	-
Восстановление резерва	(64 042)	-	60 756	60 756	(3 286)
Начисление резерва	17 385	230 619	126 305	126 305	374 309
Резерв на 31 декабря 2018 г.	12 875	230 619		268 873	512 367

Прочие резервы начислены преимущественно из-за существования неопределенности в отношении ряда налоговых споров и судов по налогу на прибыль и НДС.

21 Выручка от операционной деятельности

В соответствии с МСФО(IFRS) 15, вступившим в силу с 1 января 2018 года, ниже представлена информация по выручке Группы в разрезе обязанностей к исполнению:

	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	7 869 092	7 558 490
Выручка от продажи электроэнергии	2 717 741	2 560 318
Выручка от продажи мощности	2 064 793	2 129 217
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	197 758	190 471
Прочая выручка	243 107	201 981
Итого	13 092 491	12 640 477

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.

22 Прочие операционные доходы

	2018 г.	2017 г.
Компенсация за разницу в тарифах	330 079	340 330
Доходы от оприходования материалов	61 705	15 374
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	49 136	35 927
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	17 513	7 408
Восстановление оценочного обязательства по судебным искам	9 961	7 510
Доходы от сдачи имущества в аренду	8 346	13 270
Списание кредиторской задолженности	1 776	6 655
Доходы от восстановления резерва по выслуге лет (Прим. 20)	-	93 500
Доходы от восстановления оценочного обязательства по рекультивации в связи с изменением оценочного значения (Прим. 17)	-	93 391
Возврат госпошлины	-	20 579
Прочие доходы	70 824	25 665
Итого	549 340	659 609

В 2018 году в составе прочих операционных доходов числится компенсация за разницу тарифов, причитающаяся от Министерства финансов Забайкальского края в декабре 2018 года на основании постановления Четвертого арбитражного апелляционного суда о взыскании убытков по межтарифной разнице за 2015-2016 гг. на сумму 330 079 тыс. руб., в том числе 160 231 тыс. руб. за 2015 г. и 163 184 тыс. руб. за 2016 г., а также сумма судебных издержек в размере 6 664 тыс. руб. В 2017 году в составе прочих операционных доходов числится компенсация за разницу тарифов, причитающаяся от Министерства финансов Забайкальского края в декабре 2017 года на основании постановлений Четвертого арбитражного апелляционного суда о взыскании убытков по межтарифной разнице на сумму 340 330 тыс. руб., в том числе 36 128 тыс. руб. за 2013 г. и 297 536 тыс. руб. за 2014 г., а также суммы судебных издержек в размере 598 тыс. руб. за 2013 г. и 6 068 тыс. руб. за 2014 г.

23 Расходы на персонал

	2018 г.	2017 г.
Затраты на оплату труда	2 184 650	2 000 246
Отчисления от заработной платы в социальные фонды	880 525	828 840
Премии и единовременные поощрения	426 186	416 558
Начисление предстоящих расходов на оплату отпусков работникам	165 420	157 682
Вознаграждение за выслугу лет	112 028	108 745
Компенсация 50% расходов на тепло- и электроэнергию	58 633	58 968
Стоимость текущих услуг (по планам с установленными выплатами)	4 340	10 869
Прочие расходы на персонал	31 084	48 253
Итого	3 862 866	3 630 162

24 Прочие операционные расходы

	2018 г.	2017 г.
Ремонт и содержание основных средств	905 105	789 576
Прочие материальные затраты	278 213	271 065
Покупная тепловая энергия	248 234	266 802
Прочие налоги (кроме социальных взносов и налога на прибыль)	218 181	199 933
Коммунальные расходы	165 001	162 461
Расходы на создание прочих резервов	144 406	60 756
Расходы по операционной аренде	123 201	115 748
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	81 000	77 642
Расходы на охрану	70 357	60 270
Командировочные и представительские расходы	40 211	40 090
Расходы на консультационные, юридические и информ. услуги	36 198	67 464
Расходы по управлению капиталом (собрания акционеров)	22 258	19 040
Банковское обслуживание операций	20 886	11 413
Страхование имущества	18 620	19 931
Услуги связи	15 958	15 070
Транспортные расходы	13 214	53 059
Амортизация НМА	11 775	2 763
Прочие услуги сторонних организаций	9 274	7 086
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	8 275	39 386
Расходы на благотворительность	4 894	49 674
Прочие расходы	299 021	334 311
Итого	2 734 282	2 663 540

25 Финансовые доходы и расходы

	2018 г.	2017 г.
Финансовые доходы		
Доходы от амортизации дисконта по финансовым инструментам	60 168	102 560
Финансовые доходы - процентный доход, третьи стороны	19 015	13 773
Прочие финансовые доходы	4 204	1 839
Итого	83 387	118 172
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам	(194 551)	(323 938)
Амортизация дисконта по резервам на рекультивацию земель и экологии (Прим. 17)	(23 551)	(28 660)
Амортизация дисконта по планам с установленными выплатами (Прим. 16)	(17 701)	(18 528)
Проценты по обязательствам финансовой аренды	(15 296)	(24 080)
Расходы по дисконтированию финансовых инструментов	(316)	(4 274)
Итого	(251 415)	(399 480)

26 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	(84 835)	(37 955)
Отложенный налог	(6 543)	(3 372)
Итого расход по налогу на прибыль	(91 378)	(41 327)

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации. В соответствии с Российским законодательством, ставка налога на прибыль, действовавшая в отчетных периодах, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., составляла 20%.

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	123 601	434 152
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(24 720)	(86 830)
Доходы, не подлежащие налогообложению	13 537	69 057
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(110 023)	(13 352)
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым налоговым периодам	-	-
(Уменьшение)/ увеличение непризнанных ранее отложенных налоговых активов	29 828	(10 202)
Расход по налогу на прибыль	(91 378)	(41 327)

Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, представлены преимущественно суммами расходов по созданию резервов по выплате вознаграждений по итогам года, по передаче объектов по договору аренды и суммой расходов по содержанию непрофильной сферы.

Отложенный налог на прибыль

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам, которые предположительно будут применимы при реализации соответствующих активов или обязательств.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одной и той же компании Группы.

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. – 20%):

	31 декабря 2017 г.	Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	Движением, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 г.
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	83 694	-	(26 146)	-	57 548
Основные средства	228 032	-	27 432	-	255 464
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	61 207	(56 386)	(36 513)	-	(31 692)
Планы с установленными выплатами	50 572	-	(185)	(8 724)	41 663
Прочие резервы	32 568	-	1 547	-	34 115
Прочие	60 825	-	5 077	2 181	68 084
Непризнанный отложенный налоговый актив	(485 998)	56 386	29 828	-	(399 784)
Итого отложенные налоговые активы	30 901	-	1 040	(6 543)	25 398
Итого отложенные налоговые обязательства (индивидуально несущественные)	(30 901)	-	5 503	-	(25 398)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	-	6 543	(6 543)	-

26 Налог на прибыль (продолжение)

Руководство Группы провело анализ перспектив использования отложенного налогового актива, сформированного на 31 декабря 2018 г. и в связи с отсутствием высокой вероятности возможности использования данного отложенного налогового актива, приняло решение не признавать на отчетную дату отложенный налоговый актив в сумме 399 784 тыс. руб. (на 01.01.2018 – 429 612 тыс. руб.). В состав данной суммы входит также отложенный налоговый актив, сформированный в результате переноса убытков прошлых лет, который по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляет 57 548 тыс. руб. (на 01.01.2018 – 83 694 тыс. руб.). Данные убытки были образованы в 2012 году, когда Группа не имела статуса вынужденного генератора и понесла значительные убытки как по данным бухгалтерского, так и по данным налогового учета. Согласно ст. 283 НК РФ данные убытки могут быть зачтены против налога на прибыль к уплате в течение последующих десяти лет. Таким образом, данный отложенный налоговый актив может быть использован Группой до 31.12.2022.

Руководство Группы пересматривает непризнанные отложенные налоговые активы на конец каждого отчетного периода. В случае признания налогового актива, непризнанного ранее, соответствующая выгода учитывается как компонент дохода по налогу на прибыль.

	1 января 2017 г.	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2017 г.
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	83 694	-	-	83 694
Основные средства	198 860	29 172	-	228 032
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	42 021	19 186	-	61 207
Планы с установленными выплатами	52 587	(3 618)	1 603	50 572
Прочие резервы	31 963	605	-	32 568
Прочие	90 344	(31 288)	1 769	60 825
Непризнанный отложенный налоговый актив	(475 796)	(10 202)	-	(485 998)
Итого отложенные налоговые активы	23 671	3 858	3 372	30 901
Итого отложенные налоговые обязательства (индивидуально несущественные)	(23 671)	(7 230)	-	(30 901)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	(3 372)	3 372	-

27 Прибыль на акцию

	2018 г.	2017 г.
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы, тыс. руб.	32 223	392 825
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	0,00002	0,00029

28 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.

28 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 20).

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 средним. Данный риск не может быть оценен в стоимостном выражении вследствие технической невозможности проведения подобного расчета.

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 операций Группы и добросовестности контрагентов как низкой, но не исключает возможности доначислений по результатам налоговых проверок в связи с несоблюдением требований документального оформления операций.

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 с достаточной степенью вероятности 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 средний.

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 17).

28 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.

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 проверок по состоянию на 31 декабря 2018 г., составляет 88 561 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 80 461 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 543 322 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 217 790 тыс. руб.). Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Операционная аренда

Группа арендует здания, сооружения, машины и оборудование, и прочие активы в целях осуществления производственной деятельности. По состоянию на отчетную дату имелись как краткосрочные, так и долгосрочные договоры операционной аренды.

У Группы имеются следующие договоры операционной аренды:

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 право на пользование имущественным комплексом в г. Улан-Удэ, утраченное в 2011 г., приняв на себя обязательства по поддержанию полученных в управление объектов имущественного комплекса в рабочем состоянии.

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.

Затраты, связанные с поддержанием имущественного комплекса в рабочем состоянии, зачитываются в счёт арендных платежей.

Соглашения с администрацией г. Чита

- 1) *Долгосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком 2009 – 2019 гг.*

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 качестве арендной платы соглашение предусматривает выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договору Группа также обязуется производить ремонты, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии. Затраты на ремонт зачитываются в счёт арендных платежей.

- 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.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**3) Шесть 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 качестве арендной платы Группа должна производить ремонтные работы для поддержания имущества в текущем рабочем состоянии.

Арендные платежи по договорам операционной аренды, подлежащие к уплате в течение одного года, по состоянию на 31 декабря 2018 г. – 121 157 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 141 375 тыс. руб. Арендные платежи по договорам с администрациями г. Читы и г. Улан-Удэ, подлежащие к уплате в течение одного года, по состоянию на 31 декабря 2018 г. – 92 236 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 118 913 тыс. руб.

29 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный 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 в отношении финансовых активов возникает в результате продажи Группой продукции и услуг, а также совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы, и связан с возможностью дефолта контрагента. По оценкам руководства Группы, максимальный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. Кредитный риск управляется на уровне Группы.

В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит её оценку на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов. Между тем, по договорам, в рамках которых Группа выступает гарантирующим поставщиком (мощности), процедура первичного анализа добросовестности заказчика не применяется ввиду наличия у Группы законодательных ограничений на отказ от сотрудничества.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Категория «Займы и дебиторская задолженность»		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Прим. 10)	3 913	264 215
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 12)	2 052 299	1 355 728
Денежные средства и их эквиваленты, кроме наличных денежных средств (Прим. 13)	380 760	903 659
Итого максимальный кредитный риск	2 436 972	2 523 602

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 12, 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 под кредитные убытки, отсутствует.

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета – обладающих высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 13).

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ожидаемых кредитных убытков зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков, как описано в Примечании 2.

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты, идентифицированы признаки неплатежеспособности, и, если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

Для оценки вероятности дефолта по финансовым инструментам Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 3 месяца;
- международные/национальные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- контрагент неплатежеспособен;
- в отношении контрагента возникла высокая вероятность банкротства.

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению 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, торговая дебиторская задолженность подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты в Примечании 12.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются руководством Группы. Кроме того, руководство Группы проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы данных финансовых организаций. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, эквивалентам денежных средств и банковским векселям были незначительными.

Сводные данные о размещенных денежных средствах, их эквивалентах и векселях с указанием банков и прочих финансовых организаций, и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 13 и 15.

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.

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 15).

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.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. руководство Группы оценило эффект изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающими процентными ставками и пришло к выводу о несущественности эффекта изменения процентных ставок.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 ПАО «РусГидро». Если бы на 31 декабря 2018 г. цены на акции были на 10% выше/ниже (на 31 декабря 2017 г. – 10%), при том, что все другие переменные остались бы неизменными, уменьшение/увеличение капитала за год составило бы 2 195 тыс. руб. (2017 г. – 3 285 тыс. руб.). Группа не хеджирует риски изменения цен по акциям ПАО «РусГидро».

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 котировка 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, имеющих для продажи, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 31 декабря 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 Бюллетеня банковской статистики ЦБ РФ).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые в отчетности Группы представлены акциями ПАО «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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства относятся к 1 уровню оценки, долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность относятся к 3 уровню оценки. Оценка справедливой стоимости на 3 уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависит от кредитного риска контрагента (Примечание 10).

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости (Примечания 12-13).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства Группы относятся к 3 уровню оценки. 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 31 декабря 2018 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 8,63% до 10,24% 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:

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	1 158 955	1 135 015	119 732	112 645
Краткосрочные кредиты	-	-	2 015 000	1 995 106
Финансовая аренда	12 119	42 921	13 316	57 706
Итого	1 171 074	1 177 936	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 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).

На 31 Декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	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	2 660 763	2 880 637	313 350	789 302	512 170	1 081 826	183 989	-
Финансовая аренда	12 119	60 356	4 710	4 710	9 419	18 839	22 678	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 056 414	1 056 414	1 056 414	-	-	-	-	-
Итого	3 729 296	3 997 407	1 374 474	794 012	521 589	1 100 665	206 667	-

На 31 Декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	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	3 693 740	3 873 242	877 387	1 048 857	1 797 191	149 807	-	-
Финансовая аренда	13 316	76 647	4 509	4 509	9 017	18 034	40 578	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	913 656	913 656	913 656	-	-	-	-	-
Итого	4 620 712	4 863 545	1 795 552	1 053 366	1 806 208	167 841	40 578	-

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**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 Группа 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 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа выполняла данное требование.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, рассчитанный на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлен ниже (в млн. руб.):

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Общая сумма обязательств, млн. руб.	6 210	6 531
Собственный капитал, млн. руб.	6 652	6 566
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	0,93	0,99

У Группы существуют внешние требования в отношении капитала, предъявляемые кредиторами по поддержанию на определенном уровне финансового показателя Долг/EBITDA, рассчитанного как отношение обязательств компании по данным бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ и показателя EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization - аналитический показатель, равный объему прибыли, до вычета расходов по выплате процентов и налогов, и начисленной амортизации). В 2018 и 2017 гг. Группа соблюдала все внешние требования к капиталу.

Порядок расчета EBITDA стандартами МСФО не определен, поэтому этот показатель не может рассматриваться в качестве альтернативы показателю чистой прибыли, определяемому в соответствии с МСФО. Единые правила определения EBITDA отсутствуют; полученные результаты могут быть несопоставимыми, поскольку разные компании могут рассчитывать данный показатель различными способами.

Показатели Группы, рассчитанные по данным настоящей консолидированной финансовой отчетности, за 2018 г. и 2017 г. приведены ниже:

Показатель	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прибыль за год	32 223	392 825
Финансовые доходы	(83 387)	(118 172)
Финансовые расходы	251 415	399 480
Расходы по налогу на прибыль	91 378	41 327
Амортизация основных средств	1 058 002	901 817
Амортизация нематериальных активов	11 775	2 763
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	-	(1 158)
EBITDA	1 361 406	1 604 441
Рентабельность по EBITDA	10,40%	12,69%
Долг/ EBITDA	4,31	3,95

30 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 (за исключением аппарата управления):

- 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, отдельно 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.

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 планов с установленными выплатами в МСФО (Примечание 5).

Информация по отчетным сегментам по состоянию 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. и за соответствующие отчетные годы, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., представлена ниже:

30 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	2 457	510	-	2 967
Выручка от внешних продаж, в т.ч.:	7 137 791	5 860 627	91 106	13 089 524
выручка от реализации электроэнергии и мощности	3 222 406	1 560 128	-	4 782 534
выручка от реализации теплоэнергии	3 673 736	4 195 356	-	7 869 092
выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка	241 649	105 143	91 106	437 898
Итого выручка сегмента	7 140 248	5 861 137	91 106	13 092 491
Затраты по сегментам	(7 382 971)	(5 163 081)	(74 762)	(12 620 814)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	465 274	349 279	1 703	816 256
Прибыль сегментов	(242 723)	698 056	16 344	471 677
<i>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</i>				
Управленческие расходы				(33 463)
Проценты к получению				19 015
Проценты к уплате				(213 762)
Прочие доходы				876 029
Прочие расходы				(856 578)
Прибыль до налогообложения				262 918
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				771
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				45 894
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение				(131 348)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды				13 091
Капитализация процентных расходов				(12 671)
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств				28 325
Корректировка оценочного резерва под кредитные убытки				11 887
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9				(99 718)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО				2 739
Прочие корректировки				1 713
Прибыль до налогообложения – МСФО				123 601

30 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	4 037	507	-	4 544
Выручка от внешних продаж, в т.ч.:	6 919 433	5 638 622	77 878	12 635 933
выручка от реализации электроэнергии и мощности	3 095 063	1 594 482	-	4 689 545
выручка от реализации теплоэнергии	3 576 701	3 981 788	-	7 558 489
выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка	247 669	62 352	77 878	387 899
Итого выручка сегмента	6 923 470	5 639 129	77 878	12 640 477
Затраты по сегментам	(6 793 956)	(5 049 490)	(61 865)	(11 905 311)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	374 685	331 489	1 703	707 877
Прибыль сегментов	129 514	589 639	16 013	735 166
<i>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</i>				
Управленческие расходы				(57 310)
Проценты к получению				14 658
Проценты к уплате				(344 463)
Прочие доходы				667 556
Прочие расходы				(566 853)
Прибыль до налогообложения				448 754
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				18 979
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				107 389
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение				(116 555)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды				(6 265)
Капитализация процентных расходов				(3 929)
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств				4 901
Корректировка резерва по сомнительным долгам				(8 536)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО				(12 445)
Прочие корректировки				1 859
Прибыль до налогообложения – МСФО				434 152

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 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы сегмента – РСБУ	12 970 535	13 204 943
в том числе:		
Активы сегмента «Забайкальский край»	5 261 835	5 393 736
Активы сегмента «Республика Бурятия»	5 931 772	5 785 492
Активы, не распределенные по сегментам	1 668 673	1 917 171
Активы сегмента «Прочие»	108 255	106 544
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(54 212)	(52 287)
Сворачивание авансов и НДС	(73 955)	(92 835)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(251 333)	(144 705)
Признание пенсионных обязательств	1 141	1 423
Признание финансовых инструментов	(58 491)	(93 481)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 351 981)	(1 220 633)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(23 116)	(24 505)
Начисление оценочного резерва под кредитные убытки	(1 064)	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	-	(12 952)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	27 184	14 264
Капитализация процентных расходов	265 422	278 093
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	114 810	86 486
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	182 214	-
Прочие	61 971	(1 303)
Итого активы Группы – МСФО	11 801 978	11 935 361

30 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Обязательства сегментов – РСБУ	6 303 600	6 621 875
в том числе:		
Обязательства сегмента «Забайкальский край»	1 185 131	1 063 157
Обязательства сегмента «Республика Бурятия»	918 680	854 436
Обязательства, не распределенные по сегментам	4 106 189	4 613 169
Обязательства сегмента «Прочие»	93 600	91 113
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(54 210)	(52 287)
Сворачивание авансов и НДС	(73 955)	(92 835)
Корректировка по отложенным налогам	(495 280)	(407 989)
Возврат корректировки ОНА/ОНО	(99 076)	-
Корректировка рекультивации для целей МСФО	3 173	4 524
Признание пенсионных обязательств	208 311	252 858
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	10 848	11 481
Амортизация банковских комиссий	3 008	3 008
Корректировка по доначислению по налоговой проверке за 2008-2009 гг.	62 000	-
Прочие	-	1 369
Итого обязательства Группы – МСФО	5 868 419	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.

Капитальные затраты отчетных сегментов представлены в таблице ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</i>				
Капитальные затраты	428 337	547 337	-	975 674
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</i>				
Капитальные затраты	551 411	409 302	-	960 713

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотных активов, отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, авансов по договорам капитального строительства.

31 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло существенных событий, требующих раскрытий.

32 Учетная политика, применимая к периодам, которые закончились до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 г., в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации как представлено ниже.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность. б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

32 Учетная политика, применяемая к периодам, которые закончились до 1 января 2018 года (продолжение)

Группа владеет финансовыми активами следующих категорий:

- займы и дебиторская задолженность;
- инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Категория «Займы и дебиторская задолженность» представляет собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Дебиторская задолженность отражается в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Все изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год.

Категория «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» представлена акциями ПАО «РусГидро», которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения курсов ценных бумаг.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента: или стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившее после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

32 Учетная политика, применяемая к периодам, которые закончились до 1 января 2018 года (продолжение)

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуются на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно оценить и существует высокая вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, и когда все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают определенным критериям, как описано ниже. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка отражается по факту поставки электрической энергии и тепловой энергии потребителям. Доходы от продажи мощности признаются по факту выполнении обязательств по продаже мощности. Тарифы на реализацию электроэнергии, поставку мощности и тепла утверждаются федеральной региональной службой по тарифам и органами местной власти субъектов РФ.

Выручка от реализации прочих товаров и услуг признается на момент перехода рисков и выгод (для выручки от реализации услуг технологического присоединения — это момент завершения работ подключения к сетям), связанных с правом собственности на реализуемую продукцию, или по мере оказания услуг. Выручка отражается за вычетом НДС.