

Группа «ТГК-14»

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года.

СОДЕРЖАНИЕ

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1	Группа и ее деятельность	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	7
4	Краткое описание основных принципов учетной политики	8
5	Пересчет входящих данных	8
6	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	10
7	Основные средства	13
8	Запасы	15
9	Дебиторская задолженность	15
10	Денежные средства и их эквиваленты	16
11	Капитал	16
12	Кредиты и займы	17
13	Торговая и прочая кредиторская задолженность	18
14	Выручка от операционной деятельности	18
15	Прочие операционные доходы	18
16	Прочие операционные расходы	18
17	Налог на прибыль	19
18	Прибыль на акцию	19
19	Условные и договорные обязательства и операционные риски	19
20	Управление финансовыми рисками	23
21	Информация по сегментам	23
22	События после отчетной даты	27

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	6 644 145	6 746 899
Нематериальные активы	1 682	1 682
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 154	23 768
Долгосрочная дебиторская задолженность	106 073	60 555
Прочие внеоборотные активы	37 398	37 031
Итого внеоборотных активов	6 819 452	6 869 935
Оборотные активы		
Запасы	756 818	774 804
Дебиторская задолженность	1 057 396	1 166 158
Переплата по налогу на прибыль	27 656	27 656
Денежные средства и их эквиваленты	363 409	608 207
Прочие оборотные активы	13 494	41 640
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 000	2 000
Итого оборотных активов	2 220 773	2 620 465
ИТОГО АКТИВОВ	9 040 225	9 490 400
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал		
Акционерный капитал	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход	3 731 271	3 731 271
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	3 585	-
Прочие резервы	104 526	103 002
Накопленный убыток	(2 393 147)	(2 239 907)
Итого капитал	2 804 181	2 952 312
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	629 703	633 738
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	263 578	240 247
Долгосрочные резервы	397 956	355 903
Итого долгосрочные обязательства	1 291 237	1 229 888
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	2 663 188	2 864 255
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 739 291	1 842 844
Задолженность по уплате налогов	321 615	380 389
Текущие резервы	220 713	220 712
Итого краткосрочные обязательства	4 944 807	5 308 200
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	6 236 044	6 538 088
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9 040 225	9 490 400

Утверждено и подписано 28 августа 2015 г.


А. С. Кузиков
Генеральный директор




М. В. Яковлев
Главный бухгалтер

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г. (пересчитано)
Выручка	14	5 948 675	5 907 299
Прочие операционные доходы	15	137 665	194 640
Расходы на топливо		(2 156 584)	(2 057 258)
Расходы на персонал		(1 813 338)	(1 653 817)
Покупная электроэнергия и мощность		(612 481)	(457 641)
Изменение резерва по дебиторской задолженности		(221 631)	(245 420)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов		37	(16 602)
Амортизация основных средств	7	(330 343)	(338 563)
Прочие операционные расходы	16	(898 107)	(906 396)
Операционная прибыль/(убыток)		53 893	426 242
Финансовые доходы		23 418	1 585
Финансовые расходы		(229 705)	(214 068)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		(152 394)	213 759
Возмещение/ (расход) по налогу на прибыль	17	(846)	11 356
Итого прибыль/ (убыток) за период, причитающийся акционерам Группы		(153 240)	225 115
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Признание обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в убытках текущего периода		6 386	4 631
Перенос налога на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи в текущий налог на прибыль		(1 277)	(926)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Актuarные прибыли/ (убытки)		-	-
Налог на прибыль по актуарным прибылям и убыткам		-	-
Итого прочий совокупный доход за период, причитающийся акционерам Группы		5 109	3 705
Общий совокупный доход/ (убыток) за период, причитающийся акционерам Группы		(148 131)	228 820
Прибыль/ (убыток) на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей		(0 00011)	0,00017

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев 2015 года, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Накопленный убыток	Всего капитал
Баланс на 1 января 2014 года		1 357 946	3 731 271	35 640	-	(2 383 454)	2 741 403
Убыток за период		-	-	-	-	225 115	225 115
Прочий совокупный доход с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	3 705	-	3 705
Доход от изменения стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	4 631	-	4 631
Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	(926)	-	(926)
Общий совокупный убыток за 6 месяцев 2014 года		-	-	-	3 705	225 115	228 820
Баланс на 30 июня 2014 года		1 357 946	3 731 271	35 640	3 705	(2 158 339)	2 970 223
Баланс на 1 января 2015 года		1 357 946	3 731 271	104 526	(1 524)	(2 239 907)	2 952 312
Прибыль за период		-	-	-	-	(153 240)	(153 240)
Прочий совокупный доход/(убыток) с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	5 109	-	5 109
Перенос накопленного убытка от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	6 386	-	6 386
Перенос налогового эффекта от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	-	-	(1 277)	-	(1 277)
Общий совокупный доход за 6 месяцев 2015 года		-	-	-	5 109	(153 240)	(148 131)
Баланс на 30 июня 2015 года		1 357 946	3 731 271	104 526	3 585	(2 393 147)	2 804 181

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г. (пересчитано)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		(152 394)	213 759
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	7	330 343	338 563
Амортизацию нематериальных активов		-	-
Обесценение дебиторской задолженности	9	221 631	245 420
Изменение прочих текущих резервов		-	30 668
Увеличение пенсионных обязательств		7 715	10 725
Увеличение/ (уменьшение) резерва под обесценение внеоборотных активов		(37)	16 602
(Доход)/ убыток от выбытия основных средств		(19 850)	(1 043)
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	-
Финансовые расходы		229 705	214 068
Финансовые доходы		(23 418)	(1 585)
Списание кредиторской задолженности	13	(3 617)	-
Прочие изменения		585	-
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		590 663	1 067 177
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(126 824)	(184 897)
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		(57 274)	5 782
Изменение запасов		33 434	121 082
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		(99 936)	(25 582)
(Уменьшение)/ увеличение кредиторской задолженности по налогам		(58 774)	(53 510)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		281 290	930 052
Налог на прибыль (уплаченный)/ возмещенный		(2 123)	(157)
Проценты уплаченные		(192 323)	(189 282)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		86 844	740 613
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(142 522)	(215 052)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(15 364)	(12 968)
Поступления от продажи основных средств		-	259
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		4 401	14 920
Проценты полученные		19 335	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ от инвестиционной деятельности		(134 150)	(212 841)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		1 900 048	1 400 000
Погашение кредитов и займов		(2 100 048)	(2 000 000)
Погашение обязательства по концессионным правам		-	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		2 507	(3 251)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(197 493)	(603 251)
Итого изменение денежных средств и их эквивалентов за период		(244 798)	(75 480)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		608 207	230 548
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		363 409	155 068

1 Группа и ее деятельность

Организационная структура и деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года для Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»). Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит всей информации и примечаний, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться только в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.

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

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

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

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

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

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

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 АО «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 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 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.

1 Группа и ее деятельность (продолжение)**Состав акционеров Группы**

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

	Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на	
	30 июня 2015 г., %	31 декабря 2014 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
Национальный расчетный депозитарий*	56,60	56,58
Прочие держатели	3,59	3,61
Итого	100	100

*Номинальный держатель акций Компании

По состоянию на 30 июня 2015 г., 31 декабря 2014 г. и в течение 6 месяцев 2015 года у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны.

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

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

Руководство создало резервы под обесценение дебиторской задолженности и основных средств с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под обесценение определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов финансовой отчетности. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. По состоянию на 30 июня 2015 г. руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов с учетом текущей экономической конъюнктуры и дальнейших перспектив операционной деятельности Группы. По итогам проведенного анализа, индикаторов, свидетельствующих о наличии потенциального обесценения основных средств и нематериальных активов (концессионные права), выявлено не было (Примечание 5).

Отношения с государством

По состоянию на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. ОАО «РЖД» имело возможность оказывать существенное влияние на Группу через дочернюю структуру ООО «Энергопромсбыт». В свою очередь, деятельность ОАО «РЖД» контролируется Правительством Российской Федерации, следовательно, Правительство Российской Федерации является связанной стороной, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

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

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности через Федеральную службу по тарифам (ФСТ), а также путем регулирования тарифов на

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

Отношения с государством (продолжение)

тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Региональные службы по тарифам (РСТ) и комитеты по тарифам на местах, в регионах деятельности Группы.

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

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

Как отмечено в Примечании 19, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»). Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 требует от руководства Группы обоснованных оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражение суммы активов и обязательств на отчетную дату, суммы доходов и расходов за отчетный период, а также раскрытие информации об условных активах и обязательствах. Наиболее значимые прогнозы и оценки связаны с оценкой запасов, инвестициями, созданием резервов сомнительных долгов, отложенными налогами, сроками использования и основных средств, оценками запасов полезных ископаемых, используемыми для расчета амортизации, и оценкой расходов по пенсионному обеспечению. При этом фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости за исключением следующих статей, которые отражаются по справедливой стоимости:

Принцип непрерывности деятельности

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

По результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Группой был получен чистый убыток в размере 153 240 тыс. руб. (чистая прибыль за 6 месяцев 2014 г. – 225 115 тыс. руб.). Денежный поток от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, был положительным в размере 142 271 тыс. руб. (за 6 месяцев 2014 г. – 740 613 тыс. руб.).

Также, по состоянию на 30 июня 2015 г. величина чистых оборотных обязательств без учета стоимости активов, предназначенных для продажи, составляла 2 548 693 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 2 687 735 тыс. руб.).

Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения возможного дефицита ликвидности

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

Использование невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям: ОАО «Россельхозбанк» в сумме 1 000 000 тыс. руб.; ПАО «Промсвязьбанк» в сумме 750 000 тыс. руб.; ПАО «Сбербанк России» в сумме 600 000 тыс. руб. В течение второй половины 2015 года Группа планирует получить компенсацию межтарифной разницы за 2012 – 2014 гг. в размере 461 млн. руб., вызванных государственным регулированием тарифов на тепловую энергию, теплоноситель, горячее и холодное водоснабжение, водоотведение, на основании Постановления Правительства Забайкальского края № 273 от 23 мая 2014 г.

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

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

4 Краткое описание основных принципов учетной политики

Важнейшие принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением налога на прибыль, который начисляется на основании налоговой ставки, которая была бы применима для ожидаемой прибыли за год.

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2015 году Группа начала применять следующие МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 года и имеют отношение к ее деятельности:

- Поправка к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущена в ноябре 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

Указанные стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно. В настоящее время Группа оценивает применимость данных изменений в международных стандартах финансовой отчетности, их влияние на консолидированную финансовую отчетность и сроки их применения Группой. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям не выпускались.

5 Пересчет входящих данных

В сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года 2011 – 2013 годы, Группа обнаружила ряд ошибок в учете нематериальных активов и оценочных обязательств в отношении договоров аренды муниципального имущества в г. Чита и г. Улан-Удэ и скорректировала

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

соответствующие сопоставимые данные в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. В консолидированной финансовой отчетности за 2011 – 2013 годы Группа обнаружила ряд ошибок и скорректировала соответствующие сопоставимые данные в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа также отразила налоговый эффект от описанных выше корректировок по состоянию на 30 июня 2014 года.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

	6 мес. 2014 г. До Изменений	Корректировки	6 мес. 2014 г. Пересчитано
Амортизация основных средств	(325 069)	(13 494)	(338 563)
Прочие операционные расходы	(874 978)	(31 418)	(906 396)
Операционная прибыль/(убыток)	471 154	(44 912)	426 242
		-	-
Финансовые расходы	(311 013)	96 945	(214 068)
Прибыль до налогообложения	161 726	52 033	213 759
		-	-
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	949	10 407	11 356
Прибыль за год, причитающийся акционерам Группы	162 675	62 440	225 115
Общий совокупный убыток за год, причитающийся акционерам Группы	166 380	62 440	225 115
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей	0,00012		0,00017

5 Пересчет входящих данных (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

	За 6 мес. 2014 г. До изменений	Корректировки	За 6 мес. 2014 г. Пересчитано
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток до налогообложения	161 726	52 033	213 759
С поправкой на:			
Амортизацию основных средств	325 069	13 494	338 563
Амортизацию нематериальных активов	24 193	(24 193)	-
Финансовые расходы	311 013	(96 945)	214 068
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	1 122 788	(55 611)	1 067 177
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	985 663	(55 611)	930 052
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	796 224	(55 611)	740 613
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение обязательства по концессионным правам	(55 611)	55 611	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(658 862)	55 611	(603 251)

6 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

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

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

На 30 июня 2015 г., 31 декабря 2014 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемые государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за полугодия, закончившиеся 30 июня 2014 г. и 30 июня 2015 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

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

Группа «РЖД»

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	163 563	121 612
Присоединение потребителей к тепловым сетям		

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Краткосрочные премиальные выплаты	25 078	22 169
Зарботная плата	13 697	12 498
Отчисления в фонды страхования	6 856	3 682
Выходные пособия		1 702
Вознаграждение Совету Директоров	1 073	1 141
Прочие выплаты	105	100
Итого	46 809	41 292

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

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по краткосрочным выплатам	(2 652)	(96)
Задолженность по планам с установленными выплатами	-	-

ГРУППА «ТГК-14»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 1 января 2014 г. по 30 июня 2014 г. и с 1 января 2015 г. по 30 июня 2015 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2014 года (пересчитано)	2 403 410	3 153 292	2 652 529	140 718	143 869	1 281 389	9 775 207
Поступления	-	-	-	-	-	197 992	197 992
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	12 968	12 968
Внутреннее перемещение	2 264	21 352	44 729	6 058	619	(75 022)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(26 001)	-	-	-	-	-	(26 001)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (примечание 19)	-	-	(12 462)	-	-	-	(12 462)
Выбытия	-	(295)	-	-	(23)	-	(318)
Сальдо на 30 июня 2014 года (пересчитано)	2 379 673	3 174 349	2 684 796	146 776	144 465	1 417 327	9 947 386
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2014 года (пересчитано)	(676 636)	(968 977)	(927 839)	(88 628)	(81 041)	(262 268)	(3 005 389)
Амортизационные отчисления	(45 602)	(159 992)	(110 450)	(10 426)	(12 838)	-	(339 308)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	1 651	-	-	-	-	-	1 651
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(3 857)	(3 857)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	1 555	1 555
Выбытие амортизации	-	295	-	-	22	-	317
Сальдо на 30 июня 2014 года (пересчитано)	(720 587)	(1 128 674)	(1 038 289)	(99 054)	(93 857)	(264 570)	(3 345 031)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года (пересчитано)	1 726 773	2 184 315	1 724 691	52 090	62 828	1 019 121	6 769 818
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 года (пересчитано)	1 659 085	2 045 675	1 646 509	47 722	50 608	1 152 757	6 602 356

ГРУППА «ТГК-14»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2015 года	2 400 249	3 405 946	2 662 330	150 284	165 980	1 640 483	10 425 272
Поступления	-	-	-	-	-	128 993	128 993
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	15 364	15 364
Внутреннее перемещение	1 472	1 998	(507)	1 166	353	(4 482)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-	-
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (примечание 19)	-	-	20 886	-	-	-	20 886
Выбытия	-	(152)	-	(91)	-	-	(243)
Сальдо на 30 июня 2015 года	2 401 721	3 407 792	2 682 709	151 359	166 333	1 780 358	10 590 272
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 1 января 2015 года	(765 033)	(1 338 371)	(1 100 657)	(104 798)	(106 911)	(262 603)	(3 678 373)
Амортизационные отчисления	(45 699)	(181 951)	(75 164)	(8 890)	(12 037)	-	(323 028)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	37	-	-	-	-	-	37
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в прочие внеоборотные активы	294	-	-	-	-	-	294
Выбытие амортизации	-	152	-	77	-	-	229
Сальдо на 30 июня 2015 года	(810 401)	(1 520 170)	(1 175 821)	(113 611)	(118 948)	(262 603)	(4 401 554)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	1 635 216	2 067 575	1 561 673	45 486	59 069	1 377 880	6 746 899
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года	1 591 320	1 887 622	1 506 888	37 748	47 385	1 517 755	6 588 717

7 Основные средства (продолжение)

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

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

По состоянию на 30 июня 2015 г. в составе незавершенного строительства Группы числились авансы в сумме 604 586 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 604 586 тыс. руб.), выданные по договорам подряда ООО «БалтПром» на выполнение строительно-монтажных работ.

Сумма аванса по данному контрагенту, учитываемая в составе незавершенного строительства по состоянию на 30 июня 2015 г., за вычетом начисленного по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. резерва под обесценение в размере 260 085 тыс. руб. составила 344 501 тыс. руб. и полностью обеспечена товарно-материальными ценностями контрагента.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 13,74% годовых, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., составляет 15 364 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 11,98% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 12 988 тыс. руб.).

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

По состоянию на 30 июня 2015 г. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила -5 789 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – -8 672 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. у Группы не было основных средств, обремененных залогом.

8 Запасы

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Топливо	423 149	581 756
Сырье и материалы	231 786	114 354
Запасные части	45 438	22 743
Материалы, переданные в переработку на сторону	-	22 229
Прочие	56 414	33 555
Товары для перепродажи	31	167
Итого	756 818	774 804

По состоянию на 30 июня 2015 г. величина запасов топлива близка к наименьшему годовому уровню, что связано с сезонной спецификой деятельности Компании. Наращивание запасов топлива к новому отопительному сезону начинается после 11 июля.

На 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 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.

9 Дебиторская задолженность

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 487 683	1 508 206
Резерв под обесценение	(723 772)	(524 625)
Прочая дебиторская задолженность	1 127 619	947 200
Резерв под обесценение	(1 027 719)	(883 679)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	863 812	1 047 103

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Авансы выданные	99 796	201 759
Резерв под обесценение	-	(146 867)
НДС к возмещению	52 728	57 047
Предоплата по прочим налогам	41 060	7 117
Итого краткосрочная ДЗ	1 057 396	1 166 158
Итого дебиторская задолженность	1 163 470	1 226 713

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

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

По состоянию на 30 июня 2015 г. 31 декабря 2014 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражена часть аванса, выданного по договорам подряда контрагенту ООО «БалтПром». В соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными с данным контрагентом ООО «БалтПром» обязуется возвратить часть суммы аванса, по которой не ожидается выполнение подрядных работ, денежными средствами. Сумма этой задолженности составила 841 392 тыс. руб. В виду истечения сроков возврата аванса, указанных в дополнительных соглашениях, и сомнениях руководства в платежеспособности контрагента по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., в отношении данной задолженности был начислен резерв в сумме 841 392 тыс. руб.

10 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2015 г.	31 Декабря 2014 г.
Наличные денежные средства в кассе	5 800	4 830
Денежные средства в банке, рублевые счета	334 354	582 132
Денежные средства в пути	23 255	21 245
Итого денежные средства и их эквиваленты	363 409	608 207

По состоянию на 30 июня 2015г. денежные средства Группы размещены в основном в двух крупных банках, контролируемых государством: ПАО «Промсвязьбанк» и ПАО «Сбербанк России» в размере 139 080 тыс. руб. и 190 146 тыс. руб. соответственно.

11 Капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. составлял 1 357 946 тыс. руб. и состоял из 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

Эмиссионный доход

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

Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. За 2014 год чистая прибыль Компании, опубликованная в ежегодной отчетности, составила 240 234 тыс. руб.

По итогам 2014 года собрание акционеров Группы приняло решение не выплачивать дивиденды за 2014 год.

12 Кредиты и займы

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты банков	600 000	600 000
Обязательства по финансовой аренде	29 703	33 738
Итого долгосрочные обязательства	629 703	633 738
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков	2 650 000	2 850 000
Задолженность по процентам	-	1 662
Обязательства по финансовой аренде	12 487	12 593
Итого краткосрочные обязательства	2 662 487	2 864 255
Итого кредиты и займы	3 292 190	3 497 993

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. в разрезе банков-кредиторов:

	30 июня 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
Долгосрочные кредиты				
ОАО «Россельхозбанк»	600 000	11,75%	600 000	11,75%
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой				
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»**	1 200 000	11,00-11,80%	1 150 000	11,00-11,80%
ПАО «Сбербанк России»**	400 000	13,00%	800 000	11,80%
АО «Газпромбанк»**	-	-	701 662	20,00%
ПАО «Промсвязьбанк»	650 000	14,10%	200 000	14,10%
ОАО «Россельхозбанк»	400 000	11,75%		
Итого кредиты	3 250 000		3 451 662	

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

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

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

13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	821 833	950 554
Прочая кредиторская задолженность	96 170	73 093
Итого финансовые обязательства	918 003	1 023 647
Авансы полученные	511 003	507 192
Расчеты с персоналом по оплате труда	310 286	312 005
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 739 291	1 842 844

14 Выручка от операционной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	3 530 407	3 426 888
Выручка от продажи мощности	1 364 961	1 300 546
Выручка от продажи электроэнергии	890 031	942 139
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	49 929	113 133
Прочая выручка	113 347	124 593
Итого	5 948 675	5 907 299

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

15 Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	8 941	96 855
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	(47 932)	10 892
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	19 850	1 529
Доходы от оприходования материалов	2 223	780
Доходы от выбытия финансовых вложений	1 258	-
Излишки ТМЦ, выявленные при инвентаризации	7 794	-
Возврат госпошлины,	3 216	-
Списание кредиторской задолженности	3 617	-
Прочие доходы	138 697	84 584
Итого	137 665	194 640

16 Прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г. (пересчитано)
Покупная тепловая энергия	126 284	121 349
Ремонт и содержание ОС	92 242	136 210
Прочие материальные затраты	110 017	111 318
Прочие налоги (кроме соц. взносов и налога прибыль)	87 093	85 266
Коммунальные расходы	91 701	78 464
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	37 218	36 839
Расходы по операционной аренде	66 002	69 923
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	21 335	9 825
Расходы по управлению капиталом (собрания акционеров)	17 284	16 156

Расходы на создание резерва по судебным делам	-	30 697
Расходы на охрану	29 859	27 295
Расходы на создание прочих резервов	28 257	-
Страхование имущества	14 972	19 971
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	12 188	18 940
Прочие расходы	163 656	144 143
Итого	898 107	906 396

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период отражаются на основании анализа руководством наилучшей оценки средневзвешенной эффективной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2015 года, составляет -1% (оценочная средняя годовая ставка, применявшаяся к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2014 года, составляла -1%). Имение связано с тем, что Группа ожидает получить прибыль по итогам годового периода, заканчивающегося 31 декабря 2015 года, и уменьшить налог на прибыль за счет использования отложенного налогового актива.

18 Прибыль на акцию

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г. (пересчитано)
Прибыль/ (убыток), причитающаяся акционерам Группы, тыс. руб.	(153 240)	225 115
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль/ (убыток) на акцию, причитающаяся акционерам Группы		
– базовая и разводненная, рублей	(0,00011)	0,00017

19 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Страхование

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

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

Судебные разбирательства

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.

Налоговое законодательство

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые действуют более года. Положениями НК РФ предусмотрено, что по производством 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 учетом принципа равномерности признания дохода на основании данных учета (ст. 316 НК РФ).

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

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

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

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

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

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

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

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой за 6 месяцев 2015 года и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

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

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

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 30 июня 2015 г., составляет 89 326 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 189 669 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2015 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 295 542. руб. (31 декабря 2014 г. – 168 484 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Операционная аренда

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

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

	На 30 июня 2015 г.	На 30 июня 2014 г. г.
Текущая часть (менее года)	41 871	45 618

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытия (кроме информации об изменении уровня ликвидности, указанной в примечании 3), необходимые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. По сравнению с концом 2014 года отсутствовали какие-либо значительные изменения в политике Группы по управлению рисками.

Справедливая стоимость

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

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе балансовые даты. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся для продажи, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г.).

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

20 Управление финансовыми рисками**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, 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

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

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

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 30 июня 2015 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 9,32% до 12,09 % годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2014 г. — от 15,79% до 17,09%).

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

	30 июня 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	600 000	569 708	600 000	581 479
Краткосрочные кредиты	2 650 000	2 621 010	2 851 662	2 801 468
Финансовая аренда	42 190	43 380	46 331	45 187
Итого	3 292 190	3 234 098	3 497 993	3 428 134

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

20 Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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

Информация по отчетным сегментам по состоянию 30 июня 2014 г. и 30 июня 2015 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 30 июня 2014 г. и 30 июня 2015 г., представлена ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За период, закончившийся 30 июня 2014 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	903	101	29 139	30 143
Выручка от внешних продаж	3 905 103	1 973 068	29 128	5 907 299
Итого выручка сегмента	3 906 006	1 973 169	58 267	5 937 442
Затраты по сегментам	(2 631 492)	(2 098 628)	(60 453)	(4 790 573)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(93 415)	(155 031)	(474)	(248 920)
Прибыль сегментов	1 274 514	(125 459)	(2 186)	1 146 869
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:				
Управленческие расходы				(395 919)
Проценты к получению				1 260
Проценты к уплате				(194 392)

ГРУППА «ТГК-14»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прочие доходы	223 374
Прочие расходы	(501 228)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	279 964
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>	
Признание планов с установленными выплатами	(20 494)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	(2 628)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(86 293)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	1 231
Капитализация процентных расходов	8 255
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств.	8 735
Начисление резерва по судебным искам	(30 697)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	39 320
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО	10 709
Амортизация банковских комиссий	
Прочие корректировки	5 658
Прибыль/(убыток) до налогообложения – МСФО	213 760
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	16 537
Итого прибыль/(убыток) за год, причитающийся акционерам Группы	230 297

21 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За период, закончившийся 30 июня 2015 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж		662	30 660	31 322
Выручка от внешних продаж	3 193 768	2 719 898	34 348	5 948 014
Итого выручка сегмента	3 193 768	2 720 560	65 008	5 979 336
Затраты по сегментам	(3 023 102)	(2 477 641)	(65 467)	(5 566 210)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(100 795)	(154 815)	(720)	(256 330)
Прибыль сегментов	170 666	242 919	(460)	413 124
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:				
Управленческие расходы				-
Проценты к получению				20 553
Проценты к уплате				(202 140)
Прочие доходы				180 763
Прочие расходы				(426 361)
Прибыль/(убыток) до налогообложения				(14 061)
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				(25 958)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				35 385
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение				(50 457)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды				(35 308)
Капитализация процентных расходов				9 421
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств.				(15 372)
Корректировка резерва по сомнительным долгам				(32 494)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО				7 486
Амортизация банковских комиссий				(701)
Прочие корректировки				(30 335)
Прибыль/(убыток) до налогообложения – МСФО				(52 394)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль				(846)
Итого прибыль/(убыток) за год, причитающийся акционерам Группы				(153 240)

21 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2015 г.	На 31 декабря 2014 г. (пересчитано)
Активы сегмента – РСБУ	11 956 395	11 648 435
в том числе:		
Активы сегмента "Забайкальский край"	4 777 379	4 503 964
Активы сегмента "Республика Бурятия"	6 206 577	6 432 799
Активы, не распределенные по сегментам	894 543	631 786
Активы сегмента "Прочие"	77 896	79 886
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(41 382)	(48 418)
Сворачивание авансов и НДС	(116 635)	(96 090)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(192 190)	(304 279)
Признание пенсионных обязательств	65	3 971
Признание финансовых инструментов	(1 263)	(3 456)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 732 257)	(1 635 108)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(22 872)	3 934
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(1 109 896)	(979 399)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	(32 736)	8 039
Капитализация процентных расходов	194 426	166 776
Документы, проведенные после отчетной даты в РСБУ	60 642	
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	85 075	77 796
Итого активы Группы – МСФО	9 040 225	8 826 037

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2015 г.	На 31 декабря 2014 г. (пересчитано)
Обязательства сегментов – РСБУ	6 117 092	5 776 895
в том числе:		
Обязательства сегмента "Забайкальский край"	1 104 066	1 094 904
Обязательства сегмента "Республика Бурятия"	1 152 900	1 084 335
Обязательства, не распределенные по сегментам	3 778 040	3 510 033
Обязательства сегмента "Прочие"	82 086	87 623
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(41 382)	(48 418)
Сворачивание авансов и НДС	(116 635)	(96 090)
Корректировка по отложенным налогам	(132 011)	(94 384)
Начисление оценочных обязательств по судебным искам	-	30 697
Признание пенсионных обязательств	263 578	314 730
Корректировка рекультивации для целей МСФО	13 796	(23 279)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	41 228	6 098
Амортизация банковских комиссий	701	-
Документы, проведенные после отчетной даты РСБУ	89 702	
Начисление резерва по авансам выданным по	(25)	(25)

договорам ген подряда

Итого обязательства Группы – МСФО**6 236 044****5 866 223**

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.

22 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло существенных событий, требующих раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности.