

Группа «ТГК-14»

Международный стандарт финансовой отчетности 34

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(неаудированная)**

и Отчет об обзорной проверке

СОДЕРЖАНИЕ

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность (неаудированная)

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудированный).....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный)	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (неаудированный).....	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

	Прим.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	7 573 645	7 595 363
Нематериальные активы		9 617	11 735
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		27 520	30 299
Долгосрочная дебиторская задолженность		62 984	79 245
Прочие внеоборотные активы		77 502	47 115
Итого внеоборотных активов		7 751 268	7 763 757
Оборотные активы			
Запасы	7	624 976	886 328
Дебиторская задолженность	8	1 035 394	1 265 885
Переплата по налогу на прибыль		36 006	36 006
Денежные средства и их эквиваленты	9	102 666	315 694
Прочие оборотные активы		10 845	4 485
Итого оборотных активов		1 809 887	2 508 398
ИТОГО АКТИВОВ		9 561 155	10 272 155
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	10	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход		3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		89 107	91 329
Накопленный убыток		(1 351 657)	(1 694 274)
Итого капитал		3 826 667	3 486 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	11	1 239 878	22 614
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам		313 145	295 087
Долгосрочные резервы по обязательствам		438 175	396 387
Итого долгосрочные обязательства		1 991 198	714 088
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	11	1 728 443	3 521 032
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	1 504 311	1 862 713
Задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль		284 497	428 956
Текущие резервы по обязательствам		226 040	259 094
Итого краткосрочные обязательства		3 743 291	6 071 795
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5 734 489	6 785 883
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 561 155	10 272 155

Утверждено и подписано 29.08.2016

В. Ч. Мясник
Генеральный директор

 В. И. Шобанова
 Главный бухгалтер

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Выручка	13	6 424 818	5 948 675
Прочие операционные доходы	14	107 410	109 946
Расходы на топливо		(2 209 029)	(2 156 584)
Расходы на персонал		(1 852 400)	(1 813 338)
Покупная электроэнергия и мощность		(639 382)	(612 481)
Изменение резерва по дебиторской задолженности		(56 245)	(221 631)
Амортизация основных средств	6	(330 321)	(330 343)
Прочие операционные расходы	15	(913 389)	(870 351)
Операционная прибыль		531 462	53 893
Финансовые доходы		11 877	23 418
Финансовые расходы		(198 506)	(229 705)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		344 833	(152 394)
Расход по налогу на прибыль		(2 217)	(846)
Итого прибыль/ (убыток) за период, причитающийся акционерам Группы		342 616	(153 240)
Прочий совокупный доход /(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2 779)	6 386
Отложенный налог на прибыль в отношении переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		557	(1 277)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период, причитающийся акционерам Группы		(2 222)	5 109
Общий совокупный доход/(убыток) за период, причитающийся акционерам Группы		340 394	(148 131)
Прибыль/ (убыток) на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей	17	0,00025	(0,00011)

ГРУППА «ТТК-14»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудированный)
(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	Накопленный убыток	Всего капитал
Баланс на 1 января 2015 года		1 357 946	3 731 271	104 526	(1 524)	(2 239 907)	2 952 312
Убыток за период		-	-	-	-	(153 240)	(153 240)
Прочий совокупный доход/(убыток) с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	5 109	-	5 109
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	6 386	-	6 386
Налоговый эффект от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	(1 277)	-	(1 277)
Общий совокупный убыток за шесть 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
Баланс на 1 января 2016 года		1 357 946	3 731 271	87 628	3 701	(1 694 274)	3 486 272
Прибыль за период		-	-	-	-	342 616	342 616
Прочий совокупный (убыток)/доход с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	(2 222)	-	(2 222)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	(2 779)	-	(2 777)
Налоговый эффект от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	557	-	555
Общий совокупный доход за шесть месяцев 2016 года		-	-	-	(2 222)	342 616	340 394
Баланс на 30 июня 2016 года		1 357 946	3 731 271	87 628	1 479	(1 351 657)	3 826 667

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

ГРУППА «ТГК-14»

*Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

		За шесть месяцев, закончившихся	
	Прим.	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		344 833	(152 394)
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	330 321	330 343
Амортизация нематериальных активов		2 118	-
Обесценение дебиторской задолженности	8	56 245	221 631
Уменьшение прочих текущих резервов		(32 989)	-
Увеличение пенсионных обязательств		3 894	7 715
Прибыль от выбытия запасов	14	(7 388)	(19 850)
Финансовые расходы		198 506	229 705
Финансовые доходы		(11 877)	(23 418)
Списание кредиторской задолженности	14	(15 415)	(3 617)
Прочие изменения		17 098	548
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		885 347	590 663
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		151 101	(126 824)
Изменение переоплаты по налогам и прочим активам		40 935	(1 847)
Изменение запасов		257 289	33 434
Изменение прочих оборотных активов		(6 360)	-
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, и прочих краткосрочных обязательств		(342 987)	(99 936)
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(144 459)	(58 773)
Изменение прочей задолженности и расходов будущих периодов		(243)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		840 624	336 717
Налог на прибыль уплаченный		(1 349)	(2 123)
Проценты уплаченные		(162 800)	(192 323)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		676 475	142 271
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(234 286)	(189 466)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(20 321)	(15 364)
Приобретение внеоборотных активов		(30 344)	-
Поступления от продажи основных средств		11 452	4 401
Приобретение долгосрочных финансовых вложений		200	-
Проценты полученные		8 458	19 335
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(264 841)	(181 094)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		1 400 000	1 900 048
Погашение кредитов и займов		(2 000 000)	(2 100 048)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(24 662)	(5 975)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(627 662)	(205 975)
Итого изменение денежных средств и их эквивалентов за период		(213 028)	(244 798)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		315 694	608 207
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		102 666	363 409

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

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

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, для Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

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

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

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

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

С 2007 года акции Компании обращаются на Московской бирже.

Компания зарегистрирована по адресу: 672090, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Деятельность Группы не подвержена сезонным изменениям.

Формирование Группы

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

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

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

Таким образом, по состоянию на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. в состав Группы входили: ПАО «ТГК-14» и две дочерние компании – АО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр». Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

Состав акционеров Группы

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

	Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на	
	30 июня 2016 г., %	31 декабря 2015 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
Национальный расчетный депозитарий*	56,80	56,62
Прочие держатели	3,39	3,57
Итого	100	100

*Номинальный держатель акций Компании

По состоянию на 30 июня 2016 г., 31 декабря 2015 г. и в течение первого полугодия 2016 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.

Отношения с государством

По состоянию на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 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 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

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

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

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

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

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 2015 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, налогом на прибыль, сроками использования основных средств и оценкой расходов по пенсионному обеспечению. При этом фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными.

Принцип непрерывности деятельности

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

По результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группой был получен чистую прибыль в размере 342 616 тыс. руб. (чистый убыток за 6 месяцев 2015 г. – 153 240 тыс. руб.).

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

Также, по состоянию на 30 июня 2016 года величина чистых оборотных обязательств составляла 1 933 404 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 3 563 397 тыс. руб.).

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

- ✓ Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей сокращение затрат;
- ✓ Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля, 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: АО «Россельхозбанк» в сумме 150 000 тыс. руб.; ПАО «Промсвязьбанк» в сумме 2 400 000 тыс. руб.; ПАО «Сбербанк России» в сумме 1 300 000 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 том, что Группа будет непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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

4 Краткое описание основных принципов учетной политики

Важнейшие принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением налога на прибыль, который начисляется на основании ожидаемой средневзвешенной налоговой ставки, которая была бы применима для ожидаемой прибыли за год.

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности:

В 2016 году Группа начала применять следующие МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2016 года и имеют отношение к ее деятельности:

- ✓ МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- ✓ Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- ✓ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- ✓ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- ✓ Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- ✓ Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- ✓ Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- ✓ «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- ✓ «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно.

5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

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

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

На 30 июня 2016 г., 31 декабря 2015 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемые государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Группа «РЖД»

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

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	157 116	163 563
Прочая выручка	9 545	37
Итого выручка	166 661	163 600
Покупки		
Прочие закупки	(11 738)	(15 425)
Итого покупки	(11 738)	(15 425)

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

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	3 097	517
Авансы выданные	993	9 073
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	62	4
Авансы полученные	1 248	25 205
Итого сальдо расчетов	5 400	34 799

Предприятия, контролируемые государством

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

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

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

Расходы Группы за услуги оператора энергетической системы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., составили 40 555 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 35 121 тыс. руб.).

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

Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Продажа электроэнергии	1 283 199	1 221 849
Покупка электроэнергии	(281 052)	(296 633)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность	28 345	104 404
Кредиторская задолженность	(4 913)	(31 370)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Краткосрочные премиальные выплаты	60	25 078
Заработная плата	8 259	13 697
Отчисления в фонды страхования	2 856	6 856
Выходные пособия	8 345	-
Вознаграждение Совету Директоров	2 694	1 073
Прочие выплаты	80	105
Итого	22 294	46 809

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

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность по краткосрочным выплатам	1 105	2 158

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 1 января 2015 г. по 30 июня 2015 г. и с 1 января 2016 г. по 30 июня 2016 г. представлены ниже

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Тран
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 1 января 2015 года	2 400 249	3 405 946	2 662 330	1
Поступления	-	-	-	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-
Внутреннее перемещение	1 472	1 998	(507)	-
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив	-	-	20 886	-
Выбытия	-	(152)	-	-
Сальдо на 30 июня 2015 года	2 401 721	3 407 792	2 682 709	1
Накопленный износ (включая обесценение)				
Сальдо на 1 января 2015 года	(765 033)	(1 338 371)	(1 100 657)	(1
Амортизационные отчисления	(45 368)	(181 951)	(75 164)	-
Амортизация по выбывшим объектам	-	152	-	-
Сальдо на 30 июня 2015 года	(810 401)	(1 520 170)	(1 175 821)	(1
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	1 635 216	2 067 575	1 561 673	-
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года	1 591 320	1 887 622	1 506 888	-

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и Передаточные устройства	Тран
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 1 января 2016 года	2 404 850	3 610 446	3 003 129	1
Поступления	-	-	-	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-
Внутреннее перемещение	5 133	63 393	103 978	-
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив	-	-	5 179	-
Выбытия	-	(67)	-	-
Сальдо на 30 июня 2016 года	2 409 983	3 673 772	3 112 286	1
Накопленный износ (включая обесценение)				
Сальдо на 1 января 2016 года	(582 567)	(1 543 918)	(1 008 984)	(1
Амортизационные отчисления	(45 740)	(190 223)	(72 730)	-
Амортизация по выбывшим объектам	-	34	-	-
Сальдо на 30 июня 2016 года	(628 021)	(1 734 107)	(1 081 714)	(1
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	1 822 282	2 066 528	1 994 146	-
Балансовая стоимость на 30 июня 2016 года	1 781 962	1 943 665	2 030 572	-

6 Основные средства (продолжение)

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 г. в составе незавершенного строительства Группы числились авансы в сумме 604 586 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 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 2016 г. и 31 декабря 2015 г., за вычетом начисленного по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 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 11,38% годовых, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., составляет 20 321 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 13,74% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.: 15 364 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 2016 г. балансовая стоимость основных средств, представленных в основном машинами и оборудованием, полученных по договорам финансовой аренды, составила 1 005 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 3 059 тыс. руб.).

Также Группа арендует системы автоматического регулирования (САР) установок Улан-Удэнской ТЭЦ-1 по договору 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 2016 г. балансовая стоимость основных средств, представленных в основном машинами и оборудованием, полученных по договорам финансовой аренды, составила 53 650 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2016 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 22 855 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 22 855 тыс. руб.).

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово – экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. В ходе анализа руководство учитывало положительный денежный поток Группы за два предыдущих отчетных периода, положительный операционный результат по итогам 2015 г., а также отсутствие существенного отклонения рыночной капитализации Группы на 30 июня 2016 г. от ее чистых активов. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов.

7 Запасы

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Топливо	262 347	546 204
Сырье и материалы	261 145	197 562
Запасные части	51 114	67 963
Материалы, переданные в переработку на сторону	27 743	41 966
Прочие	22 627	32 622
Товары для перепродажи	-	11
Итого	624 976	886 328

По состоянию на 30 июня 2016 г. величина запасов топлива близка к наименьшему годовому уровню, наращивание запасов топлива к новому отопительному сезону начинается в третьем квартале 2016 года.

На 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года руководство Группы проводило оценку запасов на предмет снижения стоимости ниже возможной цены реализации. Проверка не выявила таких фактов. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

8 Дебиторская задолженность

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 596 475	1 640 634
Резерв под обесценение	(738 876)	(663 089)
Прочая дебиторская задолженность	1 083 885	1 118 550
Резерв под обесценение	(1 020 812)	(1 045 001)
Итого финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность	920 673	1 051 094
Авансы выданные	88 306	97 406
Резерв под обесценение	(48)	-
НДС к возмещению	19 494	69 480
Предоплата по прочим налогам	6 969	47 905
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	1 035 394	1 265 885

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 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 683 314 тыс. руб. В виду истечения сроков возврата аванса, указанных в дополнительных соглашениях, и сомнениях руководства в платежеспособности контрагента по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г., в отношении данной задолженности был начислен резерв.

9 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Наличные денежные средства в кассе	5 643	4 505
Денежные средства в банке, рублевые счета	74 200	284 844
Денежные средства в пути	20 823	24 345
Краткосрочные банковские депозиты	2 000	2 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	102 666	315 694

По состоянию на 30 июня 2016 г. денежные средства Группы размещены в основном в двух крупных банках: ПАО «Промсвязьбанк» и ПАО «Сбербанк России» в размере 63 931 тыс. руб. и 5 626 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства Группы размещены в основном в трех крупных банках: ПАО «Промсвязьбанк», ПАО «Сбербанк России», ОАО «ВТБ» и АО «Россельхозбанк» в размере 634 931 тыс. руб., 6 954 тыс. руб. и, 2 201 тыс. руб. и 1 114 соответственно.

10 Капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 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 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

11 Кредиты и займы

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты банков	1 200 000	-
Обязательства по финансовой аренде	39 878	22 614
Итого долгосрочные обязательства	1 239 878	22 614
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков, включая проценты	1 708 199	3 507 679
Обязательства по финансовой аренде	20 244	13 353
Итого краткосрочные обязательства	1 728 443	3 521 032
Итого кредиты и займы	2 968 321	3 543 646

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. в разрезе банков-кредиторов:

	30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
Долгосрочные кредиты				
АО «Всероссийский банк развития регионов»**	1 200 000	12,00-12,50%	-	-
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой				
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»**			900 000	13,00-13,15%
ПАО «Сбербанк России»**	702 236	11,44-13,00%	951 473	12,50-13,14%
АО «Газпромбанк»	555 963	12,70%	556 206	13,20-13,30%
ПАО «Промсвязьбанк»	-	-	500 000	13,50-13,78%
АО «Россельхозбанк»**	450 000	11,75%	600 000	11,75%
Итого кредиты	2 908 199		3 507 679	

* 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.

Выполнение условий кредитных соглашений

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

По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа имела следующие нарушения ограничительных условий, относящиеся к краткосрочным кредитным соглашениям:

- ✓ По договору с АО «Россельхозбанк» (срок погашения по договору – сентябрь 2016 г.) досрочное истребование возможно в случае наличия существенных судебных исков, находящихся в стадии рассмотрения. По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа была вовлечена в судебное разбирательство с ИЦ ЕЭС (Примечание 19).
- ✓ По договору с ПАО «Сбербанк» (срок погашения по договору – декабрь 2016 г.) досрочное истребование возможно в случае предъявления иска об уплате денежной суммы или об истребовании имущества, размер которого превышает 5% балансовой стоимости активов. По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа была вовлечена в судебное разбирательство с ИЦ ЕЭС (Примечание 19).
- ✓ По договору с ПАО «Сбербанк» (срок погашения по договору – июнь 2019 г.) досрочное истребование возможно в случае наличия существенных судебных исков, находящихся в стадии рассмотрения. По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа была вовлечена в судебное разбирательство с ИЦ ЕЭС (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имела следующие нарушения ограничительных условий, относящиеся к краткосрочным кредитным соглашениям:

- ✓ По договору с АО «Россельхозбанк» (срок погашения по договору – сентябрь 2016 г.). Компания обязуется обеспечить соотношение внеоборотных активов к сумме собственных средств и долгосрочных обязательств не выше 1,35 на каждую квартальную дату. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия по состоянию на 31 декабря 2015 года.
- ✓ По договору с АО «Газпромбанк» (срок погашения по договору – ноябрь 2016 г.). Компания обязуется обеспечить отрицательную величину собственного оборотного капитала не более двукратного размера среднемесячной выручки за 4 последних кварталов. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия по состоянию на 31 декабря 2015 года.
- ✓ По договорам с ОАО «Всероссийский банк развития регионов» и ОАО «Промсвязьбанк» (срок погашения по договору – июнь – сентябрь 2016 г.) у Компании не должно быть нарушений обязательств по иным договорам, заключенным с другими кредиторами. Данное условие не выполняется в силу предыдущих пунктов.

11 Кредиты и займы (продолжение)

Все кредиты за последние три года были привлечены Группой без обеспечения, залога, гарантий и поручительств третьих лиц.

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	684 185	1 010 423
Прочая кредиторская задолженность	102 180	84 940
Итого финансовые обязательства	786 365	1 095 363
Авансы полученные	393 566	440 952
Расчеты с персоналом по оплате труда	324 380	326 398
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 504 311	1 862 713

13 Выручка от операционной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	3 800 908	3 530 407
Выручка от продажи электроэнергии	1 421 802	1 364 961
Выручка от продажи мощности	992 774	890 031
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	99 179	49 929
Прочая выручка	110 155	113 347
Итого	6 424 818	5 948 675

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.

14 Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Излишки ТМЦ, выявленные при инвентаризации	22 268	7 794
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	21 985	8 941
Списание кредиторской задолженности	15 415	3 617
Возврат госпошлины	8 186	3 216
Прибыль от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	7 388	19 850
Прибыль от операций по переуступке долга	-	17 983
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	5 197	10 071
Доходы от оприходования материалов	-	2 223
Доходы от выбытия финансовых вложений	-	1 258
Прочие доходы	26 971	34 992
Итого	107 410	109 946

15 Прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Ремонт и содержание ОС	156 163	92 242
Покупная тепловая энергия	130 415	126 284
Прочие материальные затраты	100 133	110 017
Прочие налоги (кроме соц. взносов и налога прибыль)	91 950	87 093
Коммунальные расходы	76 384	91 701
Расходы по операционной аренде	48 318	66 002
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	38 573	37 218
Расходы на охрану	29 541	29 859
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	26 762	12 188
Расходы на создание прочих резервов	20 874	-
Расходы на проведение собраний акционеров	12 262	17 284
Страхование имущества	12 099	14 972
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	11 475	21 335
Прочие расходы	158 440	164 193
Итого	913 389	870 388

16 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 2016 года, составляет 0% (оценочная средняя годовая ставка, применявшаяся к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2015 года, составляла 0%). Все расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, представляют собой перерасчеты с бюджетом относительно прошлых периодов.

17 Прибыль на акцию

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Прибыль, причитающийся акционерам Группы, тыс. руб.	342 616	(153 240)
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей	0,00025	(0,00011)

18 Условные и договорные обязательства и операционные риски**Страхование**

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

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

Судебные разбирательства

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

В течение 2016 г. у Группы идут судебные разбирательства с ОАО «ИЦ ЕЭС» и ООО «ИЦ ЭАК» в отношении заключенных соглашений о замене сторон. Суд принял решение в первой инстанции признать недействительными вышеуказанные соглашения и взыскать солидарно с ПАО «ТГК-14» и ООО «ИЦ ЭАК» денежные средства в размере 1 442 936 тыс. руб., и убытки в размере 2 118 963 тыс. руб. В отношении данных сумм резерв создан не был, поскольку, по мнению руководства Группы, вероятность неблагоприятного исхода судебных разбирательств оценивается как «менее чем вероятная». По состоянию на дату подписания сокращенной консолидированной финансовой отчетности была подана апелляционная жалоба и назначено повторное судебное заседание на 27 сентября 2016 г.

18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Налоговое законодательство**

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

Сумма обязательства по природоохранной деятельности составила 437 112 тыс. рублей на 30 июня 2016 года, 388 702 тыс. рублей на 31 декабря 2015 года.

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.

18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий, предписанных органами технического надзора, на 30 июня 2016 г., составляет 38 659 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 89 326 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 500 206 тыс. руб. (31 декабря 2015 г. – 419 217 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Управление финансовыми рисками

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

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность не содержит всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытия (кроме информации об изменении уровня ликвидности, указанной в примечании 3), необходимые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. По сравнению с концом 2015 года отсутствовали какие-либо значительные изменения в политике Группы по управлению рисками.

Справедливая стоимость

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

Руководство полагает, что по состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. 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 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г.).

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 30 июня 2016 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 11,77% до 14,68% годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2015 г. – от 14,36% до 15,17%).

18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

	30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	1 200 000	1 153 907	-	-
Краткосрочные кредиты	1 708 199	1 725 746	3 507 679	3 485 403
Финансовая аренда	60 122	62 935	35 967	36 125
Итого	2 968 321	2 942 588	3 543 646	3 521 528

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

19 Информация по сегментам

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

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

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

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

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

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыли до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с единовременной корректировкой стоимости основных средств до условно-первоначальной стоимости при переходе на МСФО и учетом планов с установленными выплатами в МСФО.

19 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 30 июня 2016 г., 31 декабря 2015 г. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2016 г., представлена ниже:

	Забайкаль- ский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 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/(убыток) сегментов	170 666	242 919	(460)	413 124
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:				
Проценты к получению				20 553
Проценты к уплате				(202 140)
Прочие доходы				180 763
Прочие расходы				(426 361)
Убыток до налогообложения				(14 061)
<i>МСФО корректировки, влияющие на убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				(25 958)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				35 385
Разница в амортизации в результате оценки основных средств по условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО				(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				1 773
Корректировка резерва на рекультивацию				(20 234)
Амортизация банковских комиссий				(701)
Прочие корректировки				(50 943)
Убыток до налогообложения – МСФО				(152 394)
Расход по налогу на прибыль				(846)
Итого убыток за год, причитающийся акционерам Группы				(153 240)

19 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкаль- ский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж		657	46 386	47 043
Выручка от внешних продаж	4 300 336	2 084 859	38 966	6 424 161
Итого выручка сегмента	4 300 336	2 085 516	85 352	6 471 204
Затраты по сегментам	(3 195 293)	(2 515 751)	(81 828)	(5 792 872)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(130 916)	(159 536)	(798)	(291 250)
Прибыль сегментов	1 105 043	(430 235)	3 524	678 332
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:				
Управленческие расходы				(25 907)
Проценты к получению				9 477
Проценты к уплате				(179 228)
Прочие доходы				256 707
Прочие расходы				(348 522)
Прибыль до налогообложения				390 859
<i>МСФО корректировки, влияющие на убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				(20 315)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				(1 944)
Разница в амортизации в результате оценки основных средств по условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО				(25 814)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды				23 220
Капитализация процентных расходов				12 497
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств.				(10 496)
Корректировка резерва по сомнительным долгам				6 025
Корректировка резерва на рекультивацию				(28 435)
Амортизация банковских комиссий				(764)
Прибыль до налогообложения – МСФО				344 833
Расход по налогу на прибыль				(2 217)
Итого прибыль за год, причитающийся акционерам Группы				342 616

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы сегмента – РСБУ	11 894 808	12 690 559
в том числе:		
Активы сегмента «Забайкальский край»	5 117 527	5 384 598
Активы сегмента «Республика Бурятия»	5 950 282	6 336 358
Активы, не распределенные по сегментам	739 122	894 373
Активы сегмента «Прочие»	87 877	75 229
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(48 294)	(23 742)
Сворачивание авансов и НДС	(95 077)	(104 078)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(239 553)	(298 902)
Признание пенсионных обязательств	123	2 380
Признание финансовых инструментов	(12 193)	(7 471)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 125 144)	(1 099 345)
Корректировка резерва по рекультивации для целей МСФО	(29 019)	(48 543)
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(1 109 305)	(1 115 330)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	20 058	(27 456)
Капитализация процентных расходов	237 365	224 867
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	72 786	83 284
Прочее	1 747	3 080
Итого активы Группы – МСФО	9 561 155	10 272 155

19 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Обязательства сегментов – РСБУ	5 639 254	6 740 321
в том числе:		
Обязательства сегмента «Забайкальский край»	1 188 841	1 225 444
Обязательства сегмента «Республика Бурятия»	917 972	1 237 462
Обязательства, не распределенные по сегментам	3 449 838	4 206 950
Обязательства сегмента «Прочие»	82 603	70 465
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(48 294)	(23 742)
Сворачивание авансов и НДС	(95 077)	(104 078)
Корректировка по отложенным налогам	(190 679)	(166 146)
Признание пенсионных обязательств	313 145	295 087
Корректировка рекультивации для целей МСФО	47 960	3 418
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	60 122	35 828
Амортизация банковских комиссий	2 236	1 473
Начисление резерва по авансам, выданным по договорам ген подряда	(25)	(25)
Прочее	5 847	3 747
Итого обязательства Группы – МСФО	5 734 489	6 785 883

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.