ООО «РСМ РУСЬ»
119285, Москва, ул. Пудовкина, 4
Тел: +7 495 363 28 48
Факс: +7 495 981 41 21
Э-почта: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

ПАО «Курганская генерирующая компания»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми на территории Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Фирма ООО «РСМ РУСЬ» является членом сети RSM и осуществляет деятельность как RSM. RSM является торговой маркой, используемой членами сети RSM. Все члены сети RSM являются независимыми бухгалтерскими и консалтинговыми фирмами, каждая из которых ведет самостоятельную деятельность. Сама сеть RSM не образует отдельного юридического лица в какой бы то ни было юрисдикции

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

ООО «РСМ РУСЬ»
119285, Москва, ул. Пудовкина, 4
Тел: +7 495 363 28 48
Факс: +7 495 981 41 21
Э-почта: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

28.04.2017г. N РСМ-2333

Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности
за 2016 год

Акционерам Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания»

Аудируемое лицо:
Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ПАО «КГК»).
Место нахождения: Россия, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А;
Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:
Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".
Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;
Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;
Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала, о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «КГК», несет ответственность за составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Фирма ООО «РСМ РУСЬ» является членом сети RSM и осуществляет деятельность как RSM. RSM является торговой маркой, используемой членами сети RSM. Все члены сети RSM являются независимыми бухгалтерскими и консалтинговыми фирмами, каждая из которых ведет самостоятельную деятельность. Сама сеть RSM не образует отдельного юридического лица в какой бы то ни было юрисдикции

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «КГК» и его дочерних обществ по состоянию на 31.12.2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации.

Председатель Правления **Н.А. Данцер**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ * ОГРН 1027700257540 * МОСКВА * "РСМ РУСЬ"

Руководитель аудиторской проверки **Е.В. Румянцева**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000049 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 декабря 2011г. №28 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004305

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	6 706 969	8 209 346
Инвестиционная недвижимость	6	653 426	-
Нематериальные активы	7	12 104	12 118
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		-	242 806
Отложенные налоговые активы	18	15 351	13 496
Прочие внеоборотные активы	8	555 547	658 112
Итого внеоборотные активы		**7 943 397**	**9 135 878**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	21	73 802	34 454
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	2 162 817	1 416 020
Авансы по налогу на прибыль		1 226	15 738
Товарно-материальные запасы		779 584	824 614
Займы выданные		616 184	127 863
Итого оборотные активы		**3 633 613**	**2 418 689**
ИТОГО АКТИВЫ		**11 577 010**	**11 554 567**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционеру			
Уставный капитал зарегистрированный	10	985 294	985 294
Неоплаченная часть реализованных акций		(374 279)	(374 279)
Собственные выкупленные акции		(474)	-
Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	6	31 180	-
Нераспределенная прибыль		4 773 661	4 332 899
Акционерный капитал		**5 415 382**	**4 943 914**
Неконтрольные доли участия	1	297 071	287 644
Итого капитал		**5 712 453**	**5 231 558**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	11	1 484 290	1 714 376
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	18	997 662	1 172 951
Пенсионные обязательства	12	24 741	23 750
Прочие долгосрочные обязательства	13	9 517	18 645
Итого долгосрочные обязательства		**2 516 210**	**2 929 722**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	11	475 318	463 320
Кредиторская задолженность акционерам по выплате дивидендов		406	179
Кредиторская задолженность	14	2 550 693	2 822 364
Кредиторская задолженность по уплате налогов	15	321 930	107 424
Итого краткосрочные обязательства		**3 348 347**	**3 393 287**
Итого обязательства		**5 864 557**	**6 323 009**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**11 577 010**	**11 554 567**

Генеральный директор С.Н. Долгов

28 апреля 2017

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Доходы от основной деятельности			
Выручка от продажи электроэнергии		3 326 080	3 333 692
Выручка от продажи теплоэнергии		3 510 246	3 137 888
Выручка от ГВС		396 593	383 895
Выручка от аренды		1 265	-
Прочие доходы		236 420	78 980
Итого доходы от основной деятельности		**7 470 604**	**6 934 455**
Расходы по основной деятельности	**16**	**(6 963 926)**	**(7 201 710)**
Обесценение Гудвила	6	-	(248 414)
Прибыль/(убыток) от основной деятельности		**506 678**	**(515 669)**
Прочие доходы и расходы			
Финансовые доходы/(расходы), нетто	17	(156 644)	10 420
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	34 336	-
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов, приобретенной организации над стоимостью приобретения	1	-	346 862
Прибыли от ассоциированных компаний		-	3 840
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		**384 370**	**(154 547)**
Доходы по налогу на прибыль	18	127 564	67 927
Прибыль/(убыток) за период		**511 934**	**(86 620)**
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
акционеров Группы		502 507	(9 215)
неконтрольные доли участия		9 427	(77 405)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Переоценка инвестиционной недвижимости	6	36 900	-
Влияние налога на прибыль	18	(5 720)	-
Актуарные прибыли/(убытки) по планам с установленными выплатами	12	4 187	(695)
Влияние налога на прибыль	18	(605)	139
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль		**34 762**	**(556)**
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
акционеров Группы		34 762	(556)
неконтрольные доли участия		-	-
Общий совокупный доход/(убыток)		**546 696**	**(87 176)**
Приходящийся на:			
акционеров Группы		537 269	(9 771)
неконтрольные доли участия		9 427	(77 405)

Генеральный директор С.Н. Долгов

28 апреля 2017

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**384 370**	**(154 547)**
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5,7	804 923	659 989
Обесценение гудвила		-	248 414
Расходы по пенсионному обеспечению	12	6 562	2 654
Финансовые расходы/(доходы) нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	17	154 454	(11 666)
(Уменьшение)/увеличение резерва по сомнительным долгам	16	(373 451)	293 667
Увеличение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	(34 336)	-
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств		(7 836)	1 207
Поправка на прочие операции в неденежной форме		(12 030)	(54 846)
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		**922 656**	**984 872**
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(371 078)	(58 260)
Уменьшение/ (увеличение) товарно-материальных запасов		45 030	(251 896)
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		(280 799)	276 780
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		166 901	(52 814)
Налог на прибыль, уплаченный		6 212	(132 278)
Пенсионные выплаты	12	(1 384)	(728)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		**487 538**	**765 676**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение внеоборотных активов		(228 801)	(55 974)
Поступления от реализации основных средств		345 376	5 371
Приобретение дочерних организаций, за вычетом денежных средств на балансе дочерних организаций		-	(25 614)
Приобретение финансовых вложений		(732 310)	-
Получено от реализации финансовых вложений		688 503	-

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Итого (использовано)/поступило денежных средств на (от) инвестиционную деятельность	**72 768**	**(76 217)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления по заемным средствам	589 186	402 824
Погашение займов	(779 434)	(762 821)
Реализация собственных акций выкупленных/ (выкуп собственных акций)	(474)	6 334
Проценты уплаченные	(265 136)	(286 072)
Дивиденды, выплаченные Группой	(65 100)	(49 821)
Итого поступление / (использование) денежных средств по (в) финансовой деятельности	**(520 958)**	**(689 556)**
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	**39 348**	**(97)**
Денежные средства на начало периода	34 454	34 551
Денежные средства на конец периода	73 802	34 454

Генеральный директор С.Н.Долгов

28 апреля 2017

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Неоплаченная часть реализованных акций	Собственные выкупленные акции	Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого акционерный капитал	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	**985 294**	**(374 279)**	**(6 334)**	**-**	**4 392 670**	**4 997 351**	**-**	**4 997 351**
Убыток за период	-	-	-	-	(9 215)	(9 215)	(77 405)	(86 620)
Прочие совокупные расходы, за вычетом налога	-	-	-	-	(556)	(556)		
Общий совокупный расход за отчетный период	**-**	**-**	**-**	**-**	**(9 771)**	**(9 771)**	**(77 405)**	**(87 176)**
Чистый результат по операциям с собственными акциями	-	-	6 334	-	-	6 334	-	6 334
Неконтрольная доля участия, возникшая в результате покупки дочерних компаний (Примечание 1)	-	-	-	-	-	-	365 049	365 049
Дивиденды	-	-		-	(50 000)	(50 000)	-	(50 000)
На 31 декабря 2015 г.	**985 294**	**(374 279)**	**-**	**-**	**4 332 899**	**4 943 914**	**287 644**	**5 231 558**
На 1 января 2016 г.								
Прибыль за период	-	-	-	-	502 507	502 507	9 427	511 934
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	-	-	-	31 180	3 582	34 762	-	34 762
Общий совокупный доход за отчетный период	**-**	**-**	**-**	**31 180**	**506 089**	**537 269**	**9 427**	**546 696**
Чистый результат по операциям с собственными акциями	-	-	(474)	-	-	(474)	-	(474)
Дивиденды	-	-	-	-	(65 327)	(65 327)	-	(65 327)
На 31 декабря 2016 г.	**985 294**	**(374 279)**	**(474)**	**31 180**	**4 773 661**	**5 415 382**	**297 071**	**5 712 453**

Генеральный директор С.Н.Долгов

28 апреля 2017

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Общие сведения

Общество и его деятельность

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (далее - «Общество» или «Компания») образовано 1 июля 2006 года в рамках государственной реформы энергетики путём выделения генерирующих активов из ОАО «Курганэнерго» (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Курганэнерго» от 17 ноября 2005 года).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А.

Основным видом деятельности Общества являются:

- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- производство электрической и тепловой энергии.

Установленная электрическая мощность ПАО «Курганская генерирующая компания» – 450 мегаватт, установленная тепловая мощность – 2290 Гкал/час. Объем выработки электроэнергии составляет около 1,4 млрд. кВтч и тепловой энергии – более 2,4 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

	% владения	
Акционеры	**На 31 декабря 2016 г.**	**На 31 декабря 2015 г.**
Фонд Развития электроэнергетики	72,28	72,28
АО КБ «Агропромкредит»	8,17	8,17
Прочие, менее 5 % индивидуально	19,55	19,55
Итого	**100**	**100**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Общество имело 3 филиала (на 31 декабря 2015 года – 3).

Приобретение контрольной доли ОАО «СКС»

ОАО «Курганская генерирующая компания» 30 октября 2012 года приобрела долю в размере 45,45% в Открытом акционерном обществе «Современные коммунальные системы» (сокращенное наименование – ОАО «СКС»). С 04 февраля 2014 года Компания начала принимать активное участие в принятии решений по финансовой и операционной политике ОАО «СКС» через представительство в Совете Директоров. В сентябре 2015 года ОАО «Курганская генерирующая компания» приобрела дополнительно 24,38% долей участия за 213 782 тыс. руб., в связи с чем доля участия увеличилась до 69,9297% и по состоянию на 30 сентября компания ОАО «СКС» была переклассифицирована в дочернюю.

Приобретение было учтено по методу приобретения. Группа определили справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании на дату приобретения. Неконтрольная доля участия на дату покупки оценена по справедливой стоимости.

Ниже представлены результаты итоговой оценки стоимости приобретения доли участия в ОАО «СКС»:

	Справедливая стоимость на 30.09.2015 г.
Активы	
Основные средства	78 377
Отложенные налоговые активы	10 997
Прочие внеоборотные активы	1 694
Запасы	12 049
Дебиторская задолженность и авансы выданные	35 044
Денежные средства и их эквиваленты	33 747
Прочие оборотные активы	9
Итого активы	**171 917**
Обязательства	
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	68 677
Кредиторская задолженность	8 711
Кредиторская задолженность по уплате налогов	4 256
Итого обязательства	**81 644**
Чистые активы на дату приобретения	**90 273**
За вычетом превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	260 089
За вычетом неконтрольных долей участия (по справедливой стоимости)	(95 547)
Общая стоимость приобретения	**254 815**
За вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов	(33 747)
Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	**221 068**

Доля компании ОАО «СКС» в выручке и убытке до налогообложения Группы составила 102 863 тыс. руб. и 11 550 тыс. руб., соответственно.

Приобретение контрольной доли ООО «Курганский индустриальный парк»

В сентябре и декабря 2015 года ПАО «Курганская генерирующая компания» приобрела 52,0085% долей участия в ООО «Курганский индустриальный парк» за 334 931 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2015 года компания ООО «Курганский индустриальный парк», включая три дочерних (ООО «Литейный завод», ООО «Курганский завод колесных тягачей» и ООО «Гальваника»), была включена в состав Группы.

Приобретение было учтено по методу приобретения. Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании на дату приобретения. Неконтрольная доля участия на дату покупки оценена по справедливой стоимости.

Ниже представлены результаты итоговой оценки стоимости приобретения доли участия в ООО «Курганский индустриальный парк»:

	Справедливая стоимость на 31.12.2015 г.
Активы	
Основные средства	1 163 014
Отложенные налоговые активы	-
Прочие внеоборотные активы	-
Запасы	100
Дебиторская задолженность и авансы выданные	3 122
Денежные средства и их эквиваленты	139
Займы выданные	4 070
Итого активы	**1 170 445**
Обязательства	
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	8 372
Кредиторская задолженность	8 170
Кредиторская задолженность по уплате налогов	1 217
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	201 390
Итого обязательства	**219 149**
Чистые активы на дату приобретения	**951 295**
За вычетом превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(346 862)
За вычетом неконтрольных долей участия (по справедливой стоимости)	(269 502)
Общая стоимость приобретения	**334 931**
За вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов	(139)
Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	**334 792**

Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью приобретения в размере 346 862 тыс. руб. было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы.

Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Курганская генерирующая компания" и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2016г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

	Наименование	Вид деятельности	Доля владения, %
1	ОАО «Современные коммунальные системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	69, 9297%
2	ООО «Курганский индустриальный парк»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	52, 0085%
3	ООО «Литейный завод»		52, 0085%
4	ООО «Курганский завод колесных тягочей»	Производство грузовых автомобилей	52, 0085%
5	ООО «Гальваника»	Обработка металлов и нанесение покрытий на металлы; обработка металлических изделий с использованием основных технологических процессов машиностроения	52, 0085%

Существенные дочерние организации, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних организациях Группы, которые имеют существенные неконтрольные доли участия.

Организация	Неконтрольная доля участия на 31 декабря 2016 г.	Совокупная неконтрольная доля участия в дочерней организации 31 декабря 2016 г.	Неконтрольная доля участия на 31 декабря 2015 г.	Совокупная неконтрольная доля участия в дочерней организации 31 декабря 2015 г.	Неконтрольная доля участия на 1 января 2015 г.	Совокупный доход/ (убыток) 2016 года, приходящиеся на неконтрольную долю участия	Совокупный доход/ (убыток) 2015 года, приходящиеся на неконтрольную долю участия	Приобретение дочерних организаций в течение 2015 г.
ОАО "Современные коммунальные системы"	30,07%	19 203	30,07%	18 142	–	1 061	(2 706)	20 848
ООО "Курганский индустриальный парк"	47,99%	277 868	47,99%	269 502	–	8 366	–	269 502
Итого:		**297 071**		**287 644**		**9 427**	**(2 706)**	**290 350**

Отношения с государством

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества через регулирование Федеральной службой по тарифам тарифов на реализацию электрической и тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Общества определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как указано в примечании 20 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Экономическая среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Компания подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы оценки.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики».

Функциональная валюта и валюта отчетности.

Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, является функциональной валютой Общества, и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иного.

Изменения учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в 2016 году.

Общество применило все новые стандарты, поправки и интерпретации, которые вступили в 2016 году. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей финансовой информации.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств"

Поправки к МСФО (IAS) 32, выпущенные в декабре 2011 года, вводят критерии, согласно которым компания должна иметь "юридически закрепленное право на зачет признанных сумм" или "иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства".

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Согласно данным поправкам *к МСФО (IFRS) 7*, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение Общества. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачёту в соответствии с МСФО (IAS) 32

Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32.

Поскольку Общество не осуществляет взаимозачёт финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32, (IFRS) 7 и не имеет соглашений о взаимозачёте, попадающих в сферу применения поправок, их принятие не оказало влияния на формирование финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (выпущенные 31 октября 2012 года)

МСФО (IFRS) 10 определяет инвестиционную организацию как ту, которая: а) получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (инвесторам) услуг по управлению инвестициями; б) принимает на себя перед инвестором (инвесторами) обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала, инвестиционного дохода либо и того и другого; в) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости г) владеет более чем одной инвестицией; б) имеет более чем одного инвестора; в) инвесторы не являются связанными сторонами организации; г) имеет доли участия в форме долей в капитале или аналогичного участия. Инвестиционная организация учитывает свои дочерние компании по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где это применимо). Дочерние компании, которые оказывают организации услуги, относящиеся к деятельности по осуществлению инвестиций, не относятся к инвестиционным компаниям и должны включаться в консолидированную финансовую отчетность. Если компания имеет Инвестиционный фонд, контролируемый страховой компанией, она должна консолидировать все контролируемые ею компании, в том числе те, которые она контролирует через инвестиционную организацию. Страховая группа тоже включает в свою консолидированную финансовую отчетность дочерние компании фонда, несмотря на то что дочерние компании отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности данного фонда. Инвестиционные организации должны раскрывать следующую информацию:

- существенные суждения и допущения, которые были приняты при установлении того, что организация отвечает определению инвестиционной;

- причины, на основании которых сделан вывод о том, что организация все же является инвестиционной,

- информацию по каждой неконсолидированной дочерней компании (название, страна регистрации, удерживаемая доля участия);

- ограничения по передаче средств неконсолидируемыми дочерними компаниями;

- предоставление финансовой или иной поддержки неконсолидируемым дочерним компаниям в течение года при отсутствии договорного обязательства по ее предоставлению;

- информацию обо всех контролируемых организацией структурированных предприятиях.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является промежуточным стандартом, выпущенным в рамках проекта МСФО «Деятельность с регулируемыми тарифами», и который необходимо применять пока не будет закончен основной проект, теми компаниями, которые впервые применяют МСФО, осуществляют деятельность по регулируемым тарифам, признают связанные с этой деятельностью активы и/или обязательства в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Компания оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияние на Компанию.

Приняты также другие усовершенствования, стандарты и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Компании.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Согласно *Разъяснению КРМФО (IFRIC) 21*, обязывающим является событие, которое определяется законодательством как событие, приводящее к обязательству по уплате сбора. Обязательство компании по экономическим причинам продолжать деятельность в будущем периоде или подготовка отчетности на основании принципа непрерывности деятельности не являются обязывающими событиями, так как не приводят к обязательству по уплате сбора, которое появится в результате будущей деятельности. Обязательство по уплате сбора признается при возникновении обязывающего события. Событие может возникать в определенный момент или постепенно в течение какого-то времени. Обязательство по уплате сбора, которое возникает при достижении установленного минимального порога, признается при достижении этого порога. Обязательство не должно отражаться как ожидаемое или отложенное в промежуточной финансовой отчетности, если оно не будет отражаться как ожидаемое или отложенное в годовой финансовой отчетности. Поправки отражаются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Поправки к МСФО (IAS) 36 отменяют требование раскрытия информации о возмещаемой сумме, если генерирующая единица (ЕГДС) содержит гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком службы, но при этом обесценение не возникло; включают требование раскрытия информации о возмещаемой сумме актива или ЕГДС в случае признания или пересмотра убытка от обесценения, требование подробного раскрытия информации о том, как была проведена оценка по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в случае признания убытка от обесценения или его сторнирования. Поправки применяются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Поправки к МСФО (IAS) 39 позволяют продолжать применение учета хеджирования в отношении производного финансового инструмента, определенного в качестве инструмента хеджирования, если новация является следствием изменений в законодательстве или нормативно-правовом регулировании и другие изменения в инструменте хеджирования ограничены теми, которые необходимы для осуществления замены контрагента.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены 21 ноября 2013 года)

Поправки к МСФО (IAS) 19, которые разъясняет учет взносов в планы, обязывающие работников или третьи стороны делать взносы для покрытия затрат на выплату вознаграждений. Данные поправки вводят разграничение между взносами, связанными только с оказанием услуг в том периоде, в котором они возникают, и взносами, связанными с оказанием услуг в нескольких периодах. Взносы, связанные с оказанием услуг и не изменяющиеся в зависимости от продолжительности службы работника, могут вычитаться из стоимости вознаграждений, заработанных в том периоде, в котором оказаны эти услуги.

Взносы, связанные с оказанием услуг и изменяющиеся в соответствии с продолжительностью оказания услуг работником, должны распределяться по периодам с помощью того же метода распределения, который применяется к вознаграждениям (по формуле, указанной в пенсионном плане, либо на равномерной основе, если план предусматривает существенно более высокий уровень вознаграждения за оказание услуг в более позднем периоде).

Поскольку у Компании отсутствуют долгосрочные обязательства по планам, обязывающим работников или третьих лиц производить взносы, данная поправка не оказывает влияния на отчетность Компании.

Последствия принятия новых стандартов (поправок) не были значительными по отношению к настоящей финансовой отчетности.

Новые стандарты финансовой отчетности

Ниже приведены новые стандарты, поправки и интерпретации, которые ещё не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 и не применялись при подготовке данной финансовой отчётности. Компания планирует принять указанные стандарты к использованию после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентом»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Важнейшие принятые оценки и допущения.

Составление финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки суждений, оценочных значений и допущений, которые оказывают влияние на применение учётной политики и

отраженные в учете суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценочные значения и допущения подвергаются постоянному анализу. Корректировки оценочных значений признаются в том периоде, в котором эти значения были скорректированы и в соответствующих будущих периодах.

Ниже приведены сведения о важнейших суждениях, которые применялись в учётной политике и оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчётности:

Примечание 5 Основные средства – срок полезного использования объектов основных средств

Примечание 9 Дебиторская задолженность и авансы выданные – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности

Примечание 18 Налог на прибыль – доходы /(расходы) по налогу на прибыль.

Примечание 12 Пенсионные обязательства – допущения в актуарных расчетах обязательств по вознаграждениям работникам.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ПАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Общество оказывает значительное влияние. Под значительным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированных компаний. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций.

Отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Общество признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие

по операциям Общества с ассоциированной компанией, исключаются в той степени, в которой Общество имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Общества в прибыли или убытке ассоциированной компании представляется непосредственно в отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в ассоциированной компании.

После применения метода долевого участия Общество применяет требования МСФО (IAS) 39 для определения необходимости признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью.

(в) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках.

(г) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Отчетность утверждена к выпуску.

(д) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно. Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в прочий совокупный доход.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	Срок полезного использования
Здания	10-100
Сооружения и линии электропередач и теплосети	10-30
Оборудование	7-80
Прочие ОС (мебель, хозинвентарь, оргтехника, транспорт и пр.)	5-40

(е) Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

(ж) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

(з) Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость и за вычетом резерва, сформированного под снижение стоимости этой задолженности.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Компанией всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной ставки процента. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая налог на добавленную стоимость.

(и) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

(к) Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том

отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

(л) Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

(м) Резервы

Резервы признаются в том случае, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

(н) Вознаграждения работникам

В процессе текущей деятельности Компания уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о прибылях и убытках. Компания несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения. Компания использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами.

Планы с установленными выплатами представляют собой планы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

(о) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт

первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Неопределённые налоговые позиции Компании анализируются руководством на каждую отчётную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчётную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчётную дату.

(n) Признание выручки

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электрической и тепловой энергии определяется на основании тарифов.

(p) Операционная аренда
Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Компании в 2015-2016 гг. являлись:

- Фонд Развития электроэнергетики, который является основным акционером Компании;

- Ключевой управленческий персонал;

- Члены Совета директоров.

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям с Фондом Развития электроэнергетики (обороты отсутствуют):

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Дебиторская задолженность от реализации ценных бумаг ПАО Курганская генерирующая компания	374 279	374 279
Дебиторская задолженность по договору уступки права требования	134 712	76 686
Дебиторская задолженность по займам выданным	270 776	-
Кредиторская задолженность за приобретенные акции ОАО «СКС»	-	128 282

В 2011 году Компанией проданы собственные выкупленные в 2010 году обыкновенные именные бездокументарные акции Фонду Развития электроэнергетики в количестве 14 805 558 штук. Сумма дебиторской задолженности по этой операции на 31 декабря 2016 г. составила 374 279 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 374 279 тыс. руб.).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений, главный бухгалтер) в 2016г. составил 25 879 тыс. руб. (в 2015 г.: 32 152 тыс. руб.). Кредиторская задолженность по расчетам на 31 декабря 2016г. составляла 843 тыс. руб. (на 31 декабря 2015г.: 636 тыс. руб.).
Вознаграждений членам Совета директоров ПАО «Курганская генерирующая компания» в 2016 и 2015 годах не выплачивалось.

Примечание 5. Основные средства

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**3 687 129**	**4 849 245**	**2 546 663**	**142 352**	**162 019**	**188 787**	**11 576 195**
Поступления	-	1 213	-	-	33 525	194 911	**229 649**
Выбытия	(5 302)	(345 708)	(1 441)	(74)	(2 240)	(32 021)	**(386 786)**
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(442 224)	-	-	(140 483)	-	-	**(582 707)**
Перевод из незавершенного строительства	11 696	57 051	44 092	54	7 622	(120 515)	-
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	**3 251 299**	**4 561 801**	**2 589 314**	**1 849**	**200 926**	**231 162**	**10 836 351**
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**(670 775)**	**(1 915 733)**	**(683 369)**	**-**	**(96 972)**	**-**	**(3 366 849)**
Начисления за период (примечание 15)	(174 419)	(390 816)	(218 168)	-	(21 057)	-	**(804 460)**
Выбытия	758	37 751	688	-	2 213	-	**41 410**
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	517	-	-	-	-	-	**517**
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	**(843 919)**	**(2 268 798)**	**(900 849)**	**-**	**(115 816)**	**-**	**(4 129 382)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**3 016 354**	**2 933 512**	**1 863 294**	**142 352**	**65 047**	**188 787**	**8 209 346**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	**2 407 380**	**2 293 003**	**1 688 465**	**1 849**	**85 110**	**231 162**	**6 706 969**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**2 265 357**	**4 210 243**	**1 075 772**	**18 156**	**142 871**	**1 412 989**	**9 125 388**
Поступления	1 162	15 438	4 334	-	4 860	1 187 374	**1 213 168**
Выбытия	(1 884)	(1 955)	(30)	-	(67)	(4 600)	**(8 536)**
Перевод из незавершенного строительства	374 573	587 471	1 447 216	-	10 487	(2 419 747)	**-**
Приобретение дочерних организаций	1 047 921	38 048	19 371	124 196	3 868	12 771	**1 246 175**
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**3 687 129**	**4 849 245**	**2 546 663**	**142 352**	**162 019**	**188 787**	**11 576 195**
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**(535 201)**	**(1 504 696)**	**(582 537)**	**-**	**(82 468)**	**-**	**(2 704 902)**
Начисления за период (примечание 15)	(135 624)	(410 261)	(99 217)	-	(14 018)	-	**(659 120)**
Выбытия	254	1 630	18	-	55	-	**1 957**
Приобретение дочерних организаций	(204)	(2 406)	(1 633)	-	(541)	-	**(4 784)**
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**(670 775)**	**(1 915 733)**	**(683 369)**	**-**	**(96 972)**	**-**	**(3 366 849)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**1 730 156**	**2 705 547**	**493 235**	**18 156**	**60 403**	**1 412 989**	**6 420 486**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**3 016 354**	**2 933 512**	**1 863 294**	**142 352**	**65 047**	**188 787**	**8 209 346**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

Оценка основных средств

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Предприятие применило исключение из общих требований, разрешающее применение справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства в качестве условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2011 года.

Независимый оценщик, привлеченный Обществом (далее «Оценщик»), оценил справедливую стоимость ее основных средств на сумму 7 448 млн. руб. по состоянию на 1 января 2011 г. Оценка справедливой стоимости основных средств произведена на основе затратного подхода.

В результате тестирования экономическое обесценение на 31.12.2016 года и 31.12.2015 года не выявлено.

Стоимость полностью самортизированных и обесцененных основных средств на 31 декабря 2016 года составила 1 455 309 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 - 711 433 тыс. рублей)

Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Первоначальная стоимость	90 256	58 022
Накопленная амортизация	58 112	48 989
Балансовая стоимость	32 144	9 033
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи		
Менее 1 года	16 263	5 011
Более 1 года и менее 5 лет	13 355	3 629
Итого	**29 618**	**8 640**
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде	(7 175)	(2 083)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	22 443	6 557
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде		
Менее 1 года	11 099	3 547
Более 1 года и менее 5 лет	11 344	3 010
Итого	**22 443**	**6 557**

Операционная и финансовая аренда

Компания арендует земельные участки, здания и прочее имущество на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды и подлежит оплате в следующие сроки:

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
До одного года	22 336	24 446
От одного года до пяти лет	76 329	88 549
Более пяти лет	387 602	567 204
Итого	**486 267**	**680 199**

Срок вышеуказанных договоров аренды составляет от 1 года до 49 лет для земельных участков и менее 1 года для прочего имущества с правом продления на более продолжительный период. Арендные платежи подлежат регулярной оценке на предмет соответствия рыночным арендным ставкам.

Примечание 6. Инвестиционная недвижимость

	Земельные участки	Здания	Итого
Остаток на 01 января 2016 г.	-	-	-
Перевод из состава основных средств	140 483	441 707	582 190
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, связанные с переводом из других категорий имущества, и отраженные в составе прочего совокупного дохода	12 292	24 608	36 900
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	3 151	31 185	34 336
Остаток на 31 декабря 2016 г.	**155 926**	**497 500**	**653 426**

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества относится к 3 уровню в иерархии источников справедливой стоимости, в соответствии с которым оценка справедливой стоимости проводилась с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных.

Инвестиционное имущество:	Методика оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Земельные участки	Метод сравнения продаж	Корректировка на площадь	0%
Здания	Метод сравнения продаж	Корректировка на торг	10%
		Корректировка на площадь	0-26%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на изменение цен с учетом региональных различий	16-22%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на дату выпуска справочника	11%

Сравнительный подход основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. При применении сравнительного подхода стоимость объекта недвижимости определяется сравнением с ценой продажи аналогичных объектов. Каждая сопоставимая продажа сравнивается с оцениваемой недвижимостью. В цену сопоставимой продажи вносятся поправки, отражающие существенные различия между ними.

Методика сравнительного подхода основывается на следующих принципах оценки недвижимости: спроса и предложения, замещения и вклада.

Этапами расчета является выбор сопоставимых аналогов и анализ ценовых показателей сравниваемых объектов с целью приведения последних к единой базе (характеристикам и условиям приобретения объекта оценки).

В рамках сравнительного подхода используется метод сравнения продаж. Применение метода сравнения продаж заключается в последовательном выполнении следующих действий:

Примечание 6. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

- Исследование рынка с целью получения достоверной информации обо всех факторах, имеющих отношение к сделкам купли-продажи с объектами сравнимой полезности в регионе расположения объекта оценки.

- Определение подходящих единиц сравнения и проведение сравнительного анализа по каждой единице.

- Аналоги подбираются на текущую дату и корректируются к дате оценки, при отсутствии доступных на дату оценки данных.

- Сопоставление объекта оценки с выбранными объектами сравнения с целью корректировки цен их продажи или исключения из списка аналогов.

- Приведение показателей стоимости сравнимых объектов к стоимости объекта оценки.

Объекты недвижимости, используемые в производственной деятельности, подразделяются на административные, производственные, складские, гаражи и прочие здания (помещения). Для их оценки применяется сравнительный подход, как к объектам, имеющим активный рынок. Для оцениваемых объектов недвижимости, расположенных на земельных участках на правах собственности, результаты, полученные в рамках сравнительного подхода, корректируются на стоимость земли, так как сравнительный подход подразумевает оценку единого объекта недвижимости, а именно: здание и земельный участок под ним. То есть из справедливой стоимости единого объекта недвижимости вычитается стоимость земельного участка по площади застройки.

Примечание 7. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**5 160**	**260 089**	**265 249**
Поступления	449	-	449
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	**5 609**	**260 089**	**265 698**
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**(4 717)**	**(248 414)**	**(253 131)**
Начисления за период (примечание 15)	(463)	-	**(463)**
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	**(5 180)**	**(248 414)**	**(253 594)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**443**	**11 675**	**12 118**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	**429**	**11 675**	**12 104**

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**4 454**	**-**	**4 454**
Поступления	706	260 089	260'795
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**5 160**	**260 089**	**265 249**
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	(3 848)	-	(3 848)
Начисления за период (примечание 15)	(869)	(248 414)	**(249 283)**
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	**(4 717)**	**(248 414)**	**(253 131)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**606**	**-**	**606**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**443**	**11 675**	**12 118**

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Авансы, выданные поставщикам	1 519	2 816
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	310 000	409 000
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	244 028	245 767
Прочие внеоборотные активы		529
Итого	**555 547**	**658 112**

Авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года включают авансы подрядчикам на приобретение и строительство объектов основных средств.

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 года включает задолженность по договору уступки прав требования ООО «Интертехэлектро - Новая Генерация» в сумме 240 613 тыс. рублей, согласно которому передаются права требования оплаты задолженности ООО «Ноябрьская парогазовая электрическая станция» и задолженность физических лиц в сумме 3 415 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 года 240 613 тыс. рублей и 5 154 тыс. рублей соответственно).

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 369 290	1 554 453
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(320 497)	(517 612)
Прочая дебиторская задолженность	1 199 741	721 906
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(168 161)	(356 716)
Финансовая дебиторская задолженность	**2 080 373**	**1 402 031**
Авансы, выданные поставщикам	84 991	31 506
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам	(8 108)	(18 292)
Подлежащий возмещению НДС	810	719
Авансовые платежи по налогам, без учета подлежащего возмещению НДС	4 751	56
Нефинансовая дебиторская задолженность и авансы	**82 444**	**13 989**
Итого:	**2 162 817**	**1 416 020**

Авансовые платежи по налогам будут зачтены в счет будущих налоговых обязательств.

Сумма резерва на обесценение дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство считает, что Компания сможет осуществить погашение дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма дебиторской задолженности отражает ее справедливую стоимость.

Примечание 10. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	(374 279)	(374 279)
Итого уставный капитал	**611 015**	**611 015**

На 31 декабря 2016 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штуки номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля включая 122 453 406 именные обыкновенные бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции (на 31 декабря 2015 года - 136 846 458 штуки).

Неоплаченная часть реализованных акций

Акции, реализованные по договору купли-продажи акций №1 от 20.12.2011 г в количестве 14 805 558 штук на сумму 374 279 тыс. рублей, по настоящее время неоплаченны, в связи с чем уставной капитал уменьшен на сумму дебиторской задолженности за реализованные собственные акции.

Прибыль на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года Компанией получена прибыль (в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Компанией получен убыток). На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, производилась корректировка прибыли 2016 года.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Прибыль/(убыток) за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	539 819	(86 620)
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию	0,0044	(0,7074)

Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, распределяемые резервы Общества ограничены сальдо нераспределенной прибыли, определенной по данным отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года выплачены во втором и третьем квартале 2016 года в сумме 65 327 тыс. рублей. Из них по привилегированным акциям 6 877 тыс.руб., в размере 0,477756835034015 рублей на одну акцию; по обыкновенным акциям - 58 450 тыс.руб., в размере 0,47731805589793 руб. на одну акцию. Начисление дивидендов отражено в настоящей отчетности.

Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Руб.	11.50%	31.08.2023	1 472 946	1 683 366
ПАО "Ханты-Мансийский Банк"	Руб.	не более 16,5%	31.03.2017	-	28 000
Обязательства по финансовому лизингу	Руб.	19-40%	См. Примечание 5	11 344	3 010
Итого долгосрочные кредиты и займы				**1 484 290**	**1 714 376**
Краткосрочные кредиты и займы					
АО КБ Агропромкредит	Руб.	19,00%	28.04.2017	152 473	220 687
ООО "Курганский завод комплексных технологий"	Руб.	16,50%	25.05.2017	100 135	-
ПАО "СУЭНКО"	Руб.	8,35%-17,01%	31.12.2017	79 288	-
ПАО "Ханты-Мансийский Банк"	Руб.	не более 16,5%	31.03.2017	42 764	29 394
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Руб.	11.50%	31.01.2017	42 629	48 794
ООО "ИТЭ-МТО"	Руб.	13,50%	По требованию	24 592	82 775
ООО «Лизинг Инвест»	Руб.	к/с умен. В 0,75	По требованию	5 265	-
Группа компаний ЭСЭ	Руб.	8,25%	По требованию	4 088	-
Группа компаний ЭСЭ	Руб.	к/с умен. В 0,75	По требованию	3 796	-
ООО «ЛК «Лизинг Инвест»	Руб.	к/с умен. В 0,75	По требованию	1 876	
АО "Курганэнерго"	Руб.	17.01%	30.12.2015	-	70 000
АО "Курганэнерго"	Руб.	8.35%	31.12.2015	-	8 861
Прочие	Руб.			7 313	-
Обязательства по финансовому лизингу	Руб.	19-40%	См. Примечание 5	11 099	2 809
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				**475 318**	**463 320**
ИТОГО:				**1 959 608**	**2 177 696**

В 2013 году Компания заключила с Внешэкономбанком кредитный договор на получение денежных средств в форме кредитной линии с лимитом выдачи в сумме 2 040 млн. рублей для финансирования расходов по строительству нового объекта Мини-ТЭЦ 25МВт: расходов по договору генерального подряда; расходов на осуществление технологического присоединения объекта к электрическим и газотранспортным сетям; расходов на страхование; расходов по договору финансово-технического надзора.

Ограничительные финансовые условия

Заключенный Компанией кредитный договор содержит ряд ограничительных условий, которые, помимо прочего, включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов. В случае нарушения указанных условий кредитор имеет право потребовать досрочного погашения основной суммы долга и процентов. Компания выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Обеспечение
Обеспечением по данному соглашению выступают следующие активы:
- Основные средства (движимое, недвижимое имущество, с одновременной ипотекой прав аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 2 433 634 тыс. руб.;
- Права (требования) по Договорам купли-продажи электрической энергии, выработанной на новом объекте Мини-ТЭЦ 25МВт, залоговой стоимостью 4 178 332 тыс. руб.

В 2014 году Компания заключила с КБ "АГРОПРОМКРЕДИТ" договоры на получение денежных средств в форме кредитов и кредитной линии с общим лимитом выдачи в сумме 270 млн. руб. на пополнение оборотных средств.

Ограничительные финансовые условия
Заключенные Компанией кредитные договоры содержат ограничительное условие по обеспечению определенного уровня ежемесячного поступления выручки от реализации товаров, услуг на свои счета, открытые в Банке. В случае нарушения указанного условия кредитор имеет право изменить действующую на дату изменения процентную ставку. Компания выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Обеспечение
Обеспечением по данным договорам выступают следующие активы:
- Основные средства (недвижимое имущество, с правами аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 714 609 тыс. рублей

Срок погашения кредитов и займов

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
До 1 года	475 318	463 320
От 1 до 2 лет	11 345	31 010
От 2 до 3 лет	-	-
От 3 до 4 лет	-	-
От 4 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	1 472 945	1 683 366
Итого	**1 959 608**	**2 177 696**

Компания не имеет соглашений по хеджированию валютных обязательств или рисков изменения процентных ставок.

Примечание 12. Пенсионные обязательства

Пенсионные планы с установленными выплатами

В сумму обязательств по планам с установленными выплатами включены обязательства Компании по следующим видам выплат пособий работникам:

- Негосударственные пенсии бывшим работникам Компании (PBF);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

Компания осуществляет выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется.

Условия и размеры пособий регламентируются Коллективным договором и другими документами Компании.

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.			За год, закончившийся 31.12.2015 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	**Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**	**Итого**	**Выплаты по окончанию трудовой деятельности**	**Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**	**Итого**
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	19 335	5 406	**24 741**	21 623	2 127	**23 750**
Профицит/(дефицит)	(19 335)	(5 406)	**(24 741)**	(21 623)	(2 127)	**(23 750)**
Коррективы по опыту на сумму обязательств	(6 965)	1 823	**(5 142)**	(1 238)	239	**(999)**

Изменения обязательства по пособиям в течение периода:

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.			За год, закончившийся 31.12.2015 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	**Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**	**Итого**	**Выплаты по окончанию трудовой деятельности**	**Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**	**Итого**
Обязательства по пособиям на начало периода	**21 623**	**2 127**	**23 750**	**19 598**	**1 531**	**21 129**
Стоимость текущего стажа	744	959	**1 703**	407	203	**610**
Стоимость процентов	2 013	177	**2 190**	1 169	77	**1 246**
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	(6 047)	2 328	**(3 719)**	(1 238)	239	**(999)**
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	1 860	341	**2 201**	1 933	559	**2 492**
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в демографических предположениях	-	-	**-**	-	-	**-**
Выплаты пособий	(858)	(526)	**(1 384)**	(246)	(482)	**(728)**
Обязательства по пособиям на конец периода	**19 335**	**5 406**	**24 741**	**21 623**	**2 127**	**23 750**

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.			За год, закончившийся 31.12.2015 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	**Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**	**Итого**	**Выплаты по окончанию трудовой деятельности**	**Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**	**Итого**
Стоимость текущего стажа	744	959	1 703	407	203	610
Стоимость прошлого стажа	-	-	-	-	-	-
Чистый расход по процентам	2 013	177	2 190	1 169	77	1 246
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):						
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт		2 328	2 328	-	239	239
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях		341	341	-	559	559
Итого отражено на счете прибылей и убытков	**2 757**	**3 805**	**6 562**	**1 576**	**1 078**	**2 654**
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):						
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	(6 047)	-	(6 047)	(1 238)	-	(1 238)
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	1 860	-	1 860	1 933	-	1 933
Итого отражено в прочем совокупном доходе	**(4 187)**	**-**	**(4 187)**	**695**	**-**	**695**

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.			За год, закончившийся 31.12.2015 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	895	1 257	2 152	1 366	488	1 854
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	13.6	6.9	11.1	10.6	4.8	10.1
Основные актуарные предположения:						
Ставка дисконтирования	8,4%	8,4%	8,4%	11,00%	11,00%	11,00%
Уровень инфляции	4,3%	4,3%	4,3%	7,00%	7,00%	7,00%
Рост заработной платы	4,3%	4,3%	4,3%	9,00%	9,00%	9,00%
Таблица смертности	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014	Russia- 1986-87	Russia-1986-87	Russia-1986-87

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности.

	Изменение предположения	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+/- 0.5% ра	1 097
Инфляция	+/- 0.5% ра	1 012
Ставка роста зарплат	+/- 0.5% ра	281
Нормы смертности	+/- 10.0% ра	393
Нормы увольнений	+/- 0.5% ра	246

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Прочие долгосрочные обязательства	9 517	18 645
Итого	**9 517**	**18 645**

Прочие долгосрочные обязательства включают задолженность за проектирование узлов учета тепловой энергии и горячей воды, поставку необходимого оборудования для комплектации узлов учета, монтаж, проведение пуско-наладочных работ узлов учета, сдачу узлов учета в эксплуатацию с оформлением акта допуска в соответствии с требованиями действующего законодательства России в целях исполнения требований Федерального закона от 23.11.2009г №261-ФЗ «Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В соответствии с договором оплата части работ будет производится в течении пяти лет с учетом ставки рефинансирования ЦБ.

Примечание 14. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 201 852	2 294 737
Кредиторская задолженность по заработной плате	136 491	124 600
Прочая кредиторская задолженность	212 350	403 027
Итого	**2 550 693**	**2 822 364**

Примечание 15. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	47 605	-
Налог на доходы физических лиц	17 045	8 213
Налог на добавленную стоимость	203 518	48 018
Налог на имущество	8 599	8 458
Страховые взносы во внебюджетные фонды	43 437	40 968
Прочие налоги	1 726	1 767
Итого	**321 930**	**107 424**

Примечание 16. Расходы по основной деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(2 753 634)	(2 803 163)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(1 275 231)	(1 100 301)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(804 923)	(659 989)
Производственные материальные затраты (эл.эн., теплоэн., водосн.)	(630 544)	(639 188)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(619 714)	(650 716)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	373 451	(293 667)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(293 921)	(310 364)
(Расходы) / доходы от реализации финансовых вложений	(182 991)	(108 734)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(153 375)	(156 103)
Прочие материалы	(150 522)	(142 502)
Расходы по арендной плате	(72 909)	(63 030)
Транспортные услуги	(58 896)	(69 874)
Услуги диспетчеризации	(48 516)	(50 485)
Налоги, кроме налога на прибыль	(33 066)	(24 350)
Вневедомственная охрана	(24 973)	(22 222)
Прочие услуги сторонних организаций	(12 479)	(6 976)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(4 632)	(13 313)
Актуарная (прибыль)/убыток	(2 669)	(798)
Платежи по договорам НПФ	(1 703)	(610)
Капитализированные расходы	8 205	5 298
Прочие расходы	(220 884)	(90 623)
Итого расходов	**(6 963 926)**	**(7 201 710)**

Примечание 17. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Процентные расходы по заемным средствам	(260 316)	(85 291)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(2 190)	(1 246)
Процентные доходы по заемным средствам	102 708	97 227
Курсовые разницы	3 154	(270)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	**(156 644)**	**10 420**

Примечание 18. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Текущий налог на прибыль	(55 905)	(77 423)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	183 469	145 350
Итого доходы по налогу на прибыль	**127 564**	**67 927**

Отложенный налог на прибыль.

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 15,55 процентов (по дочерним и зависимым обществам - ставка 20 процентов), которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**384 370**	**(154 547)**
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(76 874)	30 909
Налоговый эффект от изменения применяемой ставки налога на прибыль с 15,5% до 20%	282 066	-
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(77 628)	37 018
Итого доходов по налогу на прибыль	**127 564**	**67 927**

Примечание 18. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект статей Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	До налога	Налог	После налога
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	36 900	(5 720)	31 180
Актуарные прибыли/ (убытки)	4 187	(605)	3 582
Итого:	**41 087**	**(6 325)**	**34 762**

Налоговый эффект статей Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	До налога	Налог	После налога
Актуарные прибыли/ (убытки)	(695)	139	(556)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2016 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/доход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2016 года
Основные средства	(1 028 959)	308 934	-	(720 025)
Инвестиционная недвижимость	-	(101 886)	(5 720)	(107 606)
Заемные средства	1 311	2 168	-	3 479
Финансовые вложения	-	(26 399)	-	(26 399)
Кредиторская задолженность и начисления	19 517	(130 098)	-	(110 581)
Дебиторская задолженность	(116 923)	92 643	-	(24 280)
Товарно-материальные запасы	(36 873)	36 829	-	(44)
Пенсионные обязательства	117	(171)	(605)	(659)
Прочие	2 355	1 149	-	3 804
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	**(1 159 455)**	**183 469**	**(6 325)**	**(982 311)**

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2015 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/доход признанный в составе совокупного дохода	Приобретения	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	(886 476)	70 055	-	(212 538)	(1 028 959)
Заемные средства	1 451	(140)	-	-	1 311
Кредиторская задолженность и начисления	(4 054)	23 571	-	-	19 517
Дебиторская задолженность	(191 681)	53 149	-	21 609	(116 923)
Товарно-материальные запасы	(37 358)	(41)	-	526	(36 873)
Пенсионные обязательства	(22)	-	139	-	117
Прочие	3 590	(1 245)	-	10	2 355

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2015 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/доход признанный в составе совокупного дохода	Приобретения	На 31 декабря 2015 года
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(1 114 550)	145 349	139	(190 393)	(1 159 455)

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

Примечание 19. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2016 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 94 128 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 года – 94 240 тыс. рублей).

Примечание 20. Условные активы и обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

Компании выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Компании, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Компании.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками

Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Компании нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- инфляционный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах к управлению капиталом.

Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками и надзор за ним.

Политика управления рисками Компании устанавливаются с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Компания, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Компании.

Финансовые инструменты по категориям:

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	242 806
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	244 028	245 767
Денежные средства и их эквиваленты	73 802	34 454
Дебиторская задолженность	2 080 373	1 402 031
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	616 184	127 863
Итого финансовые активы	**3 014 387**	**2 052 921**
Долгосрочные заемные средства	1 484 290	1 714 376
Прочие долгосрочные обязательства	9 517	18 645
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	475 318	463 320
Кредиторская задолженность	2 440 699	2 694 669
Итого финансовые обязательства	**4 409 824**	**4 891 010**

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	242 806
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	244 028	245 767
Денежные средства и их эквиваленты	73 802	34 454
Дебиторская задолженность	2 080 373	1 402 031
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	616 184	127 863
Итого финансовые активы	**3 014 387**	**2 052 921**

а) Денежные средства

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Денежные средства на банковских счетах	**Рейтинг**	**Рейтинговое агентство**	**На 31 декабря 2016 г.**	**На 31 декабря 2015 г.**
Агропромкредит КБ АО	Baa1.ru	Moody's	67 756	32 641
ПАО Ханты-Мансийский банк	A2.ru	Moody's	4 971	1 598
Прочие			1 075	215
Итого денежные средства и их эквиваленты			**73 802**	**34 454**

б) Дебиторская задолженность

В данный момент времени отмечается низкая платёжеспособность потребителей жилищно-коммунальной сферы, в том числе компаний, управляющих жилым фондом городов присутствия Компании, и рост дебиторской задолженности по основной деятельности.

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного капитала, увеличению кредитного портфеля Компании и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платежеспособность.

В рамках управления указанным риском Компания разрабатывает и реализует методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями тепла, осуществляет ряд мероприятий по повышению эффективности претензионной и исковой работы.

Задолженность крупнейших дебиторов на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
ООО "Кургантехэнерго"	550 098	-
ООО «Интертехэлектро - Новая Генерация»	354 700	340 973
Население (физические лица)	324 624	421 210
Восток ЭК АО	262 083	108 415
Фонд развития электроэнергетики - дебиторская задолженность по договору уступки	135 488	76 868
ООО "Группа компаний ЭСЭ"	54 699	-
ОАО «ЦФР»	49 539	51 259
ООО «Курганская ТЭЦ»	10 520	57 555
Прочие	582 650	591 519
Всего	**2 324 401**	**1 647 798**

Движение резерва на обесценение дебиторской задолженности за год представлено ниже:

	2016	2015
Остаток на 1 января	**874 328**	**392 154**
Увеличение за период	1 392 089	699 383
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(12 220)	(8 484)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(1 765 539)	(208 725)
Остаток на 31 декабря	**488 658**	**874 328**

Компания использует резерв на обесценение дебиторской задолженности для отражения убытков от обесценения дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

В нижеследующей таблице представлена классификация дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Учетная стоимость	
	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Не просрочена	1 329 195	844 886
Просрочена до 1 мес.	706 200	543 327
Просрочена от 1 до 3 мес.	364 477	311 900
Просрочена от 3 до 6 мес.	31 209	306 857
Просрочена от 6 мес. до 1 года	171 533	215 109
Просрочена более чем на 1 год	210 445	300 046
Итого	**2 813 059**	**2 522 126**
Обесценение	**(488 658)**	**(874 328)**

Риск ликвидности:

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения.

Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные в настоящее время не только с сезонным характером деятельности Компании, но и с задержкой расчетов

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

потребителей за тепловую энергию, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легкореализуемых ценных бумаг для сохранения способности Компании исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты.

Для минимизации рисков ликвидности Компания осуществляет ежегодное, квартальное и месячное планирование движения потоков наличности, инвестиционных программ, управление дебиторской задолженностью.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения цен на рынке, в том числе изменение курсов валют, процентных ставок и цен на акции, влияющих на доходы Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль над воздействием рыночных рисков в допустимых пределах, при оптимизации прибыли.

В рамках планируемой финансово-экономической политики Компания собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Компания подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Компании, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. С 14 сентября 2012 года по настоящее время ставка рефинансирования составляет 8,25%. Однако на настоящий момент основным индикатором денежно-кредитной политики является ключевая ставка ЦБ РФ. Ключевая ставка регулирует краткосрочные взаимоотношения ЦБ и банков и влияет на то, сколько банки будут платить за деньги, взятые на небольшой период. В 2016 году планируется, что она уровняется со ставкой рефинансирования. Ключевая ставка с 13.09.2013 г. была равна 5,5 %, с 03.03.2014 г. – 7 %, с 28.04.2014 г. – 7,5 %, с 28.07.2014 г. – 8 %, с 05.11.2014 г. – 9,5 %, с 12.12.2014 г. – 10,5 %, с 16.12.2014 г. – 17 %, с 16.03.2015 г. – 14 %, с 05.05.15 – 12,5%, с 16.06.15 – 11,5%, с 03.08.15 – 11%, с 14.06.16 – 10,5%, с 19.09.16 – 10,0%. Увеличение ключевой ставки не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Компанией. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Компания будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Компании.

а) Риск изменения процентных ставок

На данный момент риск изменения процентной ставки оценивается как умеренный. В свою очередь, Компания осуществляет годовое, квартальное, месячное планирование денежных потоков и соблюдает Положение о кредитной политике.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Компания предполагает осуществлять следующие действия:

- привлекать долгосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок;
- привлекать кредиты с плавающей процентной ставкой;
- снижать доли кредитов и займов в оборотных средствах Компании.

б) Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается как незначительная, так как все продажи, закупки, обязательства Компании выражены в валюте Российской Федерации.

Инфляционный риск

Изменение уровня инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране и влияет на изменение процентных ставок.

В период 2016-2017 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Компании могут возникнуть следующие риски:

- потери, связанные с уменьшением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- увеличение процентов к уплате;
- увеличение себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- уменьшение реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию Инвестиционной программы;
- увеличение срока окупаемости инвестиционных проектов за счет роста издержек.

При возникновении вышеперечисленных рисков Компания планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 12-20 % в год и потенциальной доходности деятельности, по мнению Компании, значение инфляции, при которой у Компании возникнут трудности, составляет не менее 20-25 % в год.

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанное критическое значение, Компания планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов и провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Основным показателем, наиболее подверженным изменениям, связанным с финансовыми рисками, является прибыль. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков, и, соответственно, снижается прибыль. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электро- и теплоэнергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность за вычетом резерва на обесценение, прочие финансовые вложения (займы выданные), краткосрочные заемные средства и

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

кредиторскую задолженность, предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

Методы оценки

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств рассчитывается в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. В части долгосрочных заемных средств рыночная ставка процента соответствует ставки процента по долгосрочному целевому займу, выданному Компании Внешэкономбанком, и составляет 11,5%. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1-3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом:
Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.
Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2016 гг. Компания не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровням 1 и 2, в связи с чем соответствующая информация не представлена.

Примечание 22. Управление капиталом.

Руководство Компании осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношений собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционеров Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде (Примечание 10), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2016 г.	**На 31 декабря 2015 г.**
Кредиты и займы	1 959 608	2 177 696
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(73 802)	(34 454)
Чистая задолженность	**1 885 806**	**2 143 242**
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	5 415 382	4 943 914
Соотношение собственных и заемных средств	**0,35**	**0,43**

Политика Компании в отношении управления капиталом основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Компании планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в финансовой отчетности.

Примечание 22. Управление капиталом (продолжение)

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Показатель EBITDA	1 451 799	592 249
Чистая задолженность	1 885 806	2 143 242
Чистая задолженность / Показатель EBITDA	**1,30**	**3,62**

Примечание 23. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.