

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 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях капитала	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



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

26.04.2018
~ РЕМ-2694

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» (ПАО «КГК»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми на территории Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва на обесценение, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая специфические характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, динамики погашения задолженности, платежей и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 9, 21 к консолидированной финансовой отчетности.

Анализ на наличие обесценения внеоборотных активов. Оценка инвестиционной недвижимости.

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей внеоборотных активов в общей сумме активов Группы, а также с субъективностью допущений, использованных при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Нами были проведены процедуры по проверке выполненного Обществом анализа на наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для этого нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяется Группой преимущественно с использованием сравнительного подхода, который основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении внеоборотных активов.

Информация о внеоборотных активах Группы раскрыта в Примечании 5,6,7 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «КГК» за 2017 год и ежеквартальном отчете эмитента ПАО «КГК» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «КГК» за 2017 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «КГК» за 2017 год или ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «КГК» за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

Ответственность руководства и Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Совет Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Председатель Правления

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.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Н.А. Данцер

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000086 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14 февраля 2012г. № 4 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706002832



Э.А. Гареева

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, ОПНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2017 год

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 3-7 заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за 2017 г. в соответствии с принципами, раскрытыми в пояснении №2 к данной отчетности.

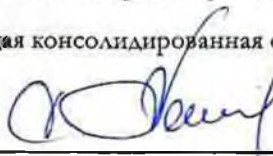
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты, и оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующей организации.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством «25» апреля 2018 г.



С.Н.Долгов

Генеральный директор ПАО «КГК»



ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	6 177 412	6 706 969
Инвестиционная недвижимость	6	654 513	653 426
Нематериальные активы	7	12 216	12 104
Отложенные налоговые активы	18	13 102	15 351
Прочие внеоборотные активы	8	90 066	555 547
Итого внеоборотные активы		6 947 309	7 943 397
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	21	129 484	73 802
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	1 901 219	2 162 817
Авансы по налогу на прибыль		3 141	1 226
Товарно-материальные запасы		727 916	779 584
Займы выданные		413 100	616 184
Итого оборотные активы		3 174 860	3 633 613
ИТОГО АКТИВЫ		10 122 169	11 577 010
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционеру			
Уставный капитал зарегистрированный	10	985 294	985 294
Неоплаченная часть реализованных акций		(165 956)	(374 279)
Собственные выкупленные акции		-	(474)
Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	6	31 180	31 180
Нераспределенная прибыль		4 678 943	4 773 661
Акционерный капитал		5 529 464	5 415 382
Неконтрольные доли участия	1	287 662	297 071
Итого капитал		5 817 126	5 712 453
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	11	1 265 168	1 484 290
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	18	1 007 254	997 662
Пенсионные обязательства	12	26 586	24 741
Прочие долгосрочные обязательства	13	2 131	9 517
Итого долгосрочные обязательства		2 301 139	2 516 210
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	11	352 535	475 318
Кредиторская задолженность акционерам по выплате дивидендов		1 345	406
Кредиторская задолженность	14	1 476 996	2 550 693
Кредиторская задолженность по уплате налогов	15	173 028	321 930
Итого краткосрочные обязательства		2 003 904	3 348 347
Итого обязательства		4 305 043	5 864 557
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 122 169	11 577 010

Генеральный директор

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности



С.Н.Долгов

25 апреля 2018

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Доходы от основной деятельности			
Выручка от продажи электроэнергии		3 344 498	3 326 080
Выручка от продажи теплотенергии		3 719 921	3 510 246
Выручка от ГВС		429 697	396 593
Выручка от аренды		18 289	1 265
Прочие доходы		125 941	236 420
Итого доходы от основной деятельности		7 638 346	7 470 604
Расходы по основной деятельности			
	16	(7 337 802)	(6 963 926)
Прибыль от основной деятельности		300 544	506 678
Прочие доходы и расходы			
Финансовые расходы, нетто	17	(83 845)	(156 644)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	1 087	34 336
Прибыль до налога на прибыль		217 786	384 370
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	18	(36 004)	127 564
Прибыль за период		181 782	511 934
Прибыли/(убыток), приходящийся на:			
акционеров Группы		191 191	502 507
неконтрольные доли участия		(9 409)	9 427
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 по планам с установленными выплатами	12	776	4 187
Влияние налога на прибыль	18	(115)	(605)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		661	34 762
Прочий совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров Группы		661	34 762
неконтрольные доли участия		-	-
Общий совокупный доход		182 443	546 696
Приходящийся на:			
акционеров Группы		191 852	537 269
неконтрольные доли участия		(9 409)	9 427

Генеральный директор



С.Н.Долгов

25 апреля 2018

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		217 786	384 370
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:</i>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5,7	650 767	804 923
Расходы по пенсионному обеспечению	12	5 056	6 562
Финансовые расходы нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	17	81 870	154 454
Уменьшение резерва по сомнительным долгам	16	(270 524)	(373 451)
Увеличение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	(1 087)	(34 336)
Прибыль от выбытия основных средств		(979)	(7 836)
Поправка на прочие операции в неденежной форме		(4 016)	(12 030)
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		678 873	922 656
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		240 157	(371 078)
Уменьшение товарно-материальных запасов		51 668	45 030
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		437 567	(280 799)
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(110 205)	166 901
Налог на прибыль, уплаченный		(64 890)	6 212
Пенсионные выплаты	12	(2 435)	(1 384)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		1 230 735	487 538
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение внеоборотных активов		(251 117)	(228 801)
Поступления от реализации основных средств		45 539	345 376
Приобретение финансовых вложений		(719 600)	(732 310)
Получено от реализации финансовых вложений		331 176	688 503
Итого (использовано)/поступило денежных средств на (от) инвестиционную деятельность		(594 002)	72 768
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления по заемным средствам		154 450	589 186
Погашение займов		(431 775)	(766 056)
Реализация собственных акций выкупленных/ (выкуп собственных акций)		515	(474)
Погашение задолженности по неоплаченной части реализованных акций, отраженной в капитале		208 323	-
Проценты уплаченные		(214 971)	(265 136)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(11 924)	(13 378)
Дивиденды, выплаченные Группой		(285 669)	(65 100)
Итого поступление / (использование) денежных средств по (в) финансовой деятельности		(581 051)	(520 958)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		55 682	39 348
Денежные средства на начало периода		73 802	34 454
Денежные средства на конец периода		129 484	73 802

Генеральный директор



С.Н.Долгов

25 апреля 2018

ПАО «Курганская генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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		Итого капитал	
	Уставный капитал	резервы	реализованных акций	резервы			акционерный капитал	Неконтрольные доли участия	Итого капитал	Итого капитал		
На 1 января 2016 г.	985 294		(374 279)				4 332 899	4 943 914	287 644	5 231 558		5 231 558
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)		(474)
Дивиденды	-		-		-		(65 327)	(65 327)	-	(65 327)		(65 327)
На 31 декабря 2016 г.	985 294		(374 279)	31 180	(474)		4 773 661	5 415 382	297 071	5 712 453		5 712 453
На 1 января 2017 г.												
Прибыль за период	-		-		-		191 191	191 191	(9 409)	181 782		
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	-		-		-		661	661	-	661		661
Общий совокупный доход за отчетный период							191 852	191 852	(9 409)	182 443		
Продажа собственных выкупленных акций	-		-		474		-	474	-	474		474
Чистый результат по операциям с собственными акциями	-		-		-		41	41	-	41		41
Погашение задолженности	-		208 323		-		-	208 323	-	208 323		208 323
Дивиденды	-		-		-		(286 608)	(286 608)	-	(286 608)		(286 608)
На 31 декабря 2017 г.	985 294		(165 956)	31 180			4 678 946	5 529 464	287 662	5 817 126		5 817 126

Генеральный директор



С.Н.Долгов

С.Н.Долгов 2018

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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» – 473,232 мегаватт, установленная тепловая мощность – 2027,279 Гкал/час. Объем выработки электроэнергии составляет 1,461 млрд. кВтч и тепловой энергии – 2,59 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

Акционеры	% владения	
	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Фонд Развития электроэнергетики	74,95	72,28
АО КБ «Агропромкредит»	7,01	8,17
Прочие, менее 5 % индивидуально	18,04	19,55
Итого	100	100

По состоянию на 31 декабря 2017 года Общество имело 3 филиала (на 31 декабря 2016 года – 3).

Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Курганская генерирующая компания" и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2017г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения на 31.12.2017 г., %	Доля владения на 31.12.2016 г., %
ОАО «Современные коммунальные системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	69,9297%	69,9297%
ООО «Курганский Индустриальный парк»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	52,0085%	52,0085%
ООО «Литейный завод»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	-	52,0085%
ООО «Курганский завод колесных тягачей»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	-	52,0085%
ООО «Гальваника»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	-	52,0085%

В 2017 году ООО «Курганский завод колесных тягачей», ООО «Гальваника» и ООО «Литейный завод» вошли в состав ООО «Курганский Индустриальный парк».

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

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 2016 года, и по состоянию на эту дату, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в 2017 году.

Общество применило все новые стандарты, поправки и интерпретации, которые вступили в 2017 году. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей финансовой информации.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за предшествующий сравнительный период в Примечании 23.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Группа применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выходящей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

На 31 декабря 2017 г. данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты финансовой отчетности

Ниже приведены новые стандарты, поправки и интерпретации, которые ещё не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. 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 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» выпущены под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

Поправки к МСФО (IFRS) 40 выпущены под названием «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования.
Изменение

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии раскрытия данного факта. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение разрешено при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее.

Важнейшие принятые оценки и допущения.

Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки суждений, оценочных значений и допущений, которые оказывают влияние на применение учетной 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 учетной политике и оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

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 отчетность 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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 прибылях и убытках и прочем 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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:

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

	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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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.

Неопределенные налоговые позиции Компании анализируются руководством на каждую отчетную 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 отчетную 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 отчетную дату.

(п) 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.

(р) 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 2016-2017 гг. являлись:

- Фонд развития электроэнергетики, который является основным акционером Компании;
- Ключевой управленческий персонал;
- Члены Совета директоров.

Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность от реализации ценных бумаг ПАО Курганская генерирующая компания	165 956	374 279
Дебиторская задолженность по договору уступки права требования	134 712	134 712
Дебиторская задолженность по займам выданным	449 434	270 776

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. рублей. В июле 2017 года данная задолженность была частично погашена в сумме 208 323 тыс. рублей. Соответственно сумма дебиторской задолженности составила 165 956 тыс. рублей.

В 2017 году ПАО «КГК» выдало краткосрочные займы Фонду развития электроэнергетики на сумму 351 423 тыс. рублей по ставкам от 9,25% до 10% (сумма погашенных займов в 2017 году составила 208 323 тыс. рублей). Сумма начисленных процентов по всем займам, выданным Фонду развития электроэнергетики за 2017 год составила 35 558 тыс. рублей (погашения процентов в 2017 году не было).

Обществом получена выручка от сдачи нежилого помещения в аренду в 2017 году в размере 17 тыс. рублей (в 2016 году -13 тыс. рублей).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений, главный бухгалтер) в 2017г. составил 25 557 тыс. рублей. (в 2016 г.: 25 879 тыс. рублей). Кредиторская задолженность по расчетам на 31 декабря 2017г. составляла 1 120 тыс. рублей (на 31 декабря 2016г.: 843 тыс. рублей).

Вознаграждений членам Совета директоров ПАО «Курганская генерирующая компания» в 2017 и 2016 годах не выплачивалось.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2016 г.	3 251 299	4 561 801	2 589 314	1 849	200 926	231 162	10 836 351
Поступления	-	-	22	-	9 184	152 655	161 861
Выбытия	(28 046)	(9 254)	(6 552)	-	(1 188)	(7 252)	(52 292)
Перевод из незавершенного строительства	3 044	76 957	12 647	-	17 636	(110 284)	-
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	3 226 297	4 629 504	2 595 431	1 849	226 558	266 281	10 945 920
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	(843 919)	(2 268 798)	(900 849)	-	(115 816)	-	(4 129 382)
Начисления за период (примечание 16)	(174 123)	(243 186)	(201 804)	-	(31 047)	-	(650 160)
Выбытия	2 358	4 324	3 858	-	494	-	11 034
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(1 015 684)	(2 507 660)	(1 098 795)	-	(146 369)	-	(4 768 508)
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
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 210 613	2 121 844	1 496 636	1 849	80 189	266 281	6 177 412

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

Первоначальная стоимость	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
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 16)	(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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. рублей по состоянию на 1 января 2011 г. Оценка справедливой стоимости основных средств произведена на основе затратного подхода.

В результате тестирования экономическое обесценение на 31.12.2017 года и 31.12.2016 года не выявлено.

Стоимость полностью самортизированных и обесцененных основных средств на 31 декабря 2017 года составила 1 691 391 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 - 1 455 309 тыс. рублей)

Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Первоначальная стоимость	99 647	90 256
Накопленная амортизация	77 059	58 112
Балансовая стоимость	22 588	32 144
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи		
Менее 1 года	16 418	16 263
Более 1 года и менее 5 лет	2 843	13 355
Итого	19 261	29 618
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде		
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	16 148	22 443
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде		
Менее 1 года	13 505	11 099
Более 1 года и менее 5 лет	2 643	11 344
Итого	16 148	22 443

Операционная 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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
До одного года	159 250	22 336
От одного года до пяти лет	156 302	76 329
Более пяти лет	402 005	387 602
Итого	717 557	486 267

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

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 2017 г.	155 926	497 500	653 426
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	160	927	1 087
Остаток на 31 декабря 2017 г.	156 086	498 427	654 513
	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

Прибыль от инвестиционного имущества, отраженного по справедливой стоимости

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Арендный доход, полученный от инвестиционного имущества	13 698	1 265
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(147)	(854)
Прибыль от инвестиционного имущества	13 551	411

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционное имущество:	Методика оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Земельные участки Здания	Метод сравнения продаж	Корректировка на площадь	0%
	Метод сравнения продаж	Корректировка на торг	11,9%
		Корректировка на площадь	0-16%
	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	19,9%

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:

- 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	5 609	260 089	265 698
Поступления	719	–	719
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	6 328	260 089	266 417
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	(5 180)	(248 414)	(253 594)
Начисления за период (примечание 16)	(607)	–	(607)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(5 787)	(248 414)	(254 201)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	429	11 675	12 104
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	541	11 675	12 216

	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 16)	(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

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Авансы, выданные поставщикам	90 056	1 519
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	–	310 000
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	–	244 028
Прочие внеоборотные активы	10	–
Итого	90 066	555 547

Авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 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 244 028 тыс. рублей, согласно которому передаются права требования оплаты задолженности ООО «Ноябрьская парогазовая электрическая станция» и задолженность физических лиц (на 31 декабря 2017 задолженность отсутствует).

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	805 417	1 369 290
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (примечание 21)	(75 988)	(320 497)
Прочая дебиторская задолженность	1 187 310	1 199 741
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности (примечание 21)	(139 480)	(168 161)
Финансовая дебиторская задолженность	1 777 259	2 080 373
Авансы, выданные поставщикам	125 472	84 991
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам	(8 108)	(8 108)
Подлежащий возмещению НДС	6 588	810
Авансовые платежи по налогам, без учета подлежащего возмещению НДС	8	4 751
Нефинансовая дебиторская задолженность и авансы	123 960	82 444
Итого:	1 901 219	2 162 817

В составе прочей дебиторской задолженности отражена следующая задолженность:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность за приобретенные права требования	–	28 480
Дебиторская задолженность за реализованные права требования	886 834	872 666
Дебиторская задолженность за реализованные ценные бумаги	9 334	67 007
Дебиторская задолженность по процентам займов выданных	42 872	41 489
Прочие	108 790	21 938
Итого:	1 047 830	1 031 580

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	(165 956)	(374 279)
Итого уставный капитал	819 338	611 015

Примечание 10. Капитал (продолжение)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2017 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 2016 года – 122 453 406 и 14 393 052 штук соответственно).

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 состоянию на 31 декабря 2016 года не оплачены, в связи с чем уставный капитал уменьшен на сумму дебиторской задолженности за реализованные собственные акции. В июле 2017 года данная задолженность была частично погашена в сумме 208 323 тыс. рублей. На 31 декабря 2017 г. неоплаченная часть акций составила 165 956 тыс. рублей.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года Компанией получена прибыль (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Компанией получена прибыль). На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, производилась корректировка прибыли 2017 и 2016 года.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль за период, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	152 271	539 819
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовая и разводненная прибыль на акцию	0,0012	0,0044

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 2016 года начислены в сумме 286 608 тыс. рублей (из них по привилегированным акциям 30 172 тыс. рублей, в размере 2,09625449835 рублей на одну акцию; по обыкновенным акциям 256 436 тыс. рублей, в размере 2,09432925042 рублей на одну акцию). Дивиденды в сумме 286 608 тыс. рублей выплачены в 2017 году, остаток дивидендов в сумме 1 345 тыс. рублей – невостребованные дивиденды предыдущих отчетных периодов. Начисление дивидендов отражено в настоящей отчетности.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Рубли	11,50%	31.08.2023	1 262 525	1 472 946
Обязательства по финансовому лизингу	Рубли	19-40%	См. Примечание 5	2 643	11 344
Итого долгосрочные кредиты и займы				1 265 168	1 484 290
Краткосрочные кредиты и займы					
АО КБ Агропромкредит	Рубли	15,00%	19.04.2018	152 375	152 473
ООО "Курганский завод комплексных технологий"	Рубли	15,00%	29.05.2018	100 247	100 135
ПАО "СУЭНКО"	Рубли	1,25 от ключевой ставки ЦБ РФ	31.12.2018	24 959	79 288
ПАО "Ханты-Мансийский Банк"	Рубли	не более 16,5%	31.03.2017	–	42 764
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Рубли	11,50%	31.01.2018	36 712	42 629
ООО "ИТЭ-МТО"	Рубли	13,50%	По требованию	–	24 592
ООО «Лизинг Инвест»	Рубли	к/с умен. В 0,75	По требованию	5 608	5 265
Группа компаний ЭСЭ	Рубли	8,25%	По требованию	5 554	4 088
Группа компаний ЭСЭ	Рубли	к/с умен. В 0,75	По требованию	4 222	3 796
ООО «ЭМ Холдинг»	Рубли	с умен. В 0,75		2 177	–
ООО «ЛК «Лизинг Инвест»	Рубли	к/с умен. В 0,75	По требованию	1 997	1 876
Прочие	Рубли			5 179	7 313
Обязательства по финансовому лизингу	Рубли	19-40%	См. Примечание 5	13 505	11 099
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				352 535	475 318
ИТОГО:				1 617 703	1 959 608

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 2 179 093 тыс. рублей на (31.12.2016 г. - 2 433 634 тыс. рублей).
- Права (требования) по Договорам купли-продажи электрической энергии, выработанной на новом объекте Мини-ТЭЦ 25МВт, залоговой стоимостью 4 178 332 тыс. рублей (на 31.12.2016 г. – 4 178 332 тыс. рублей).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

В 2017 году Компания заключила с КБ "АГРОПРОМКРЕДИТ" договоры на получение денежных средств в форме кредитов и кредитной линии с общим лимитом выдачи в сумме 152 млн. рублей 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

Действие данного договора залога прекращено по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Срок погашения кредитов и займов, включая обязательства по финансовой аренде

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
До 1 года	695 086	847 983
От 1 до 2 лет	320 995	353 896
От 2 до 3 лет	294 402	318 352
От 3 до 4 лет	269 955	294 402
От 4 до 5 лет	245 757	269 955
Свыше 5 лет	220 034	465 791
Итого	2 046 229	2 550 379

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

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2017 года и 31 декабря 2016 года.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	За год, закончившийся 31.12.2017 г.		За год, закончившийся 31.12.2016 г.	
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	20 034	6 552	19 335	5 406
Профицит/(дефицит)	(20 034)	(6 552)	(19 335)	(5 406)
Коррективы по опыту на сумму обязательств	(2 267)	1 201	(6 965)	1 823
		Итого		Итого
		26 586		24 741
		(26 586)		(24 741)
		(1 066)		(5 142)

Изменения обязательства по пособиям в течение периода:

	За год, закончившийся 31.12.2017 г.		За год, закончившийся 31.12.2016 г.	
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства по пособиям на начало периода	19 335	5 406	21 623	2 127
Стоимость текущего стажа	706	908	744	959
Стоимость процентов	1 589	386	2 013	177
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	(2 267)	1 201	(6 047)	2 328
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	1 491	266	1 860	341
Выплаты пособий	(820)	(1 615)	(858)	(526)
	Итого	Итого	Итого	Итого
Обязательства по пособиям на конец периода	20 034	6 552	19 335	5 406
		26 586		24 741

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31.12.2017 г.		За год, закончившийся 31.12.2016 г.		Итого
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	
Стоимость текущего стажа	706	908	744	959	1 703
Чистый расход по процентам	1 589	386	2 013	177	2 190
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):					
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	-	1 201	-	2 328	2 328
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	-	266	-	341	341
Итого отражено на отчете прибылей и убытков	2 295	2 761	2 757	3 805	6 562
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):					
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(2 267)	-	(6 047)	-	(6 047)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	1 491	-	1 860	-	1 860
Итого отражено в прочем совокупном доходе	(776)	-	(4 187)	-	(4 187)

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2017 г.		За год, закончившийся 31.12.2016 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	853	1 679	895	1 257	2 152
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	10,4	5,5	13,6	6,9	11,1
Основные актуарные предположения:					
Ставка дисконтирования	7,6%	7,6%	8,4%	8,4%	8,4%
Уровень инфляции	4,0%	4,0%	4,3%	4,3%	4,3%
Рост заработной платы	4,0%	4,0%	4,3%	4,3%	4,3%
Таблица смертности	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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% па	(1 041)/1 134
Инфляция	+ / - 0.5% па	973/(920)
Ставка роста зарплат	+ / - 0.5% па	237/(211)
Нормы смертности	+ / - 10.0% па	(363)/399
Нормы увольнений	+ / - 0.5% па	(217)/230

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Прочие долгосрочные обязательства	2 131	9 517
Итого	2 131	9 517

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 производиться в течении пяти лет с учетом ставки рефинансирования ЦБ.

Примечание 14. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 108 014	2 201 852
Кредиторская задолженность по заработной плате	135 626	136 491
Прочая кредиторская задолженность	233 356	212 350
Итого	1 476 996	2 550 693

Примечание 15. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
--	-----------------------	-----------------------

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	8 908	47 605
Налог на доходы физических лиц	14 710	17 045
Налог на добавленную стоимость	98 540	203 518
Налог на имущество	4 963	8 599
Страховые взносы во внебюджетные фонды	45 244	43 437
Прочие налоги	663	1 726
Итого	173 028	321 930

Примечание 16. Расходы по основной деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(2 889 698)	(2 753 634)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(1 321 226)	(1 275 231)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(725 869)	(619 714)
Производственные материальные затраты (электроэнергия, теплоэнергия, водоснабжение)	(661 400)	(630 544)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(650 767)	(804 923)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(392 096)	(293 921)
Доходы от резерва по сомнительным долгам	270 524	373 450
Расходы по арендной плате	(182 721)	(72 909)
Прочие материалы	(176 999)	(150 522)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(123 779)	(153 375)
Транспортные услуги	(54 559)	(58 896)
Услуги диспетчеризации	(48 515)	(48 516)
Налоги, кроме налога на прибыль	(27 592)	(33 066)
Вневедомственная охрана	(22 939)	(24 973)
Прочие услуги сторонних организаций	(12 349)	(12 479)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(4 386)	(4 632)
Актуарная (прибыль)/убыток	(1 467)	(2 669)
Платежи по договорам НПФ	(1 614)	(1 703)
Капитализированные расходы	5 316	8 205
Расходы от реализации финансовых вложений	-	(182 991)
Прочие расходы	(315 666)	(220 883)
Итого расходов	(7 337 802)	(6 963 926)

Примечание 17. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
--	--	--

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Процентные расходы по заемным средствам	(217 729)	(260 316)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(1 975)	(2 190)
Процентные доходы по заемным средствам	135 209	102 708
Курсовые разницы	650	3 154
Финансовые расходы, нетто	(83 845)	(156 644)

Примечание 18. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Текущий налог на прибыль	(24 278)	(55 905)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(11 726)	183 469
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(36 004)	127 564

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 15,5 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 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыли/(убыток) до налогообложения	217 786	384 370
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(43 557)	(76 874)
Налоговый эффект от изменения применяемой ставки налога на прибыль с 15,5% до 20%	11 029	282 066
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(3 476)	(77 628)
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(36 004)	127 564

Налоговый эффект статей Отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	До налога	Налог	После налога
Актuarные прибыли/ (убытки)	776	(115)	661
Итого:	776	(115)	661

Примечание 18. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект статей Отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	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

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2017 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/доход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2017 года
Основные средства	(720 025)	79 352	-	(640 673)
Инвестиционная недвижимость	(107 606)	(20 564)	-	(128 170)
Заемные средства	3 479	(1 305)	-	2 174
Финансовые вложения	(26 399)	26 396	-	(3)
Кредиторская задолженность и начисления	(110 581)	(78 382)	-	(188 963)
Дебиторская задолженность	(24 280)	(16 993)	-	(41 273)
Товарно-материальные запасы	(44)	46	-	2
Пенсионные обязательства	(659)	192	(115)	(582)
Прочие	3 804	(468)	-	3 336
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(982 311)	(11 726)	(115)	(994 152)

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 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 2017 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 117 345 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года – 94 128 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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

По результатам выездной налоговой проверки за 2013-2014 гг. Общество признано занизившим налог на прибыль на общую сумму 83 390 тыс. рублей (без учета суммы штрафа и пеней). Обществом подана Апелляционная жалоба в вышестоящую налоговую инспекцию. Руководством принято решение о дальнейшем, в случае необходимости, оспаривании акта налоговой проверки в судебных органах. По мнению руководства, вероятность положительного исхода для Общества по большей части оспариваемой суммы высокая. Ожидается, что результаты данного процесса не окажут существенного влияния на финансовое состояние, движение денежных средств Общества.

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.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- Риск изменения процентных ставок

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- 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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	–	244 028
Денежные средства и их эквиваленты	129 484	73 802
Дебиторская задолженность	1 777 259	2 080 373
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	413 100	616 184
Итого финансовые активы	2 319 843	3 014 387
Долгосрочные заемные средства	1 265 168	1 484 290
Прочие долгосрочные обязательства	2 131	9 517
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	352 535	475 318
Кредиторская задолженность	1 364 150	2 440 699
Итого финансовые обязательства	2 983 984	4 409 824

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, связанному с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2017 года на долю кредитов и займов с плавающими процентными ставками приходится около 5,6% (2016 г.: 4,6%).

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на кредиты и займы с плавающей ставкой) к изменению процентных ставок, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

Увеличение / уменьшение Влияние на прибыль до

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	базисных пунктов	налогообложения
На 31 декабря 2017 г.		
Ключевая ставка ЦБРФ	1	108
Ключевая ставка ЦБРФ	-1	(108)
На 31 декабря 2016 г.		
Ключевая ставка ЦБРФ	1	5
Ключевая ставка ЦБРФ	-1	(5)

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	–	244 028
Денежные средства и их эквиваленты	129 484	73 802
Дебиторская задолженность	1 777 259	2 080 373
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	413 100	616 184
Итого финансовые активы	2 319 843	3 014 387

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Агропромкредит КБ АО	Baa1.ru	Moody's	125 079	67 756
ПАО Ханты-Мансийский банк «Открытие»	B2.ru	Moody's	4 355	4 971
Прочие			50	1 075
Итого денежные средства и их эквиваленты			129 484	73 802

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

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

капитала, увеличению кредитного портфеля Компании и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платежеспособность.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В рамках управления указанным риском Компания разрабатывает и реализует методы выхода на прямые

Задолженность крупнейших дебиторов на отчетные даты представлена в следующей таблице

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
ООО "Кургантехэнерго"	752 123	550 098
Фонд развития электроэнергетики - дебиторская задолженность по собственным акциям Компании и по договору уступки	337 002	135 488
Население (физические лица)	147 039	324 624
ПАО «Самараэнерго»	61 097	–
ПАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	48 932	7 252
ОАО «ЦФР»	48 300	49 539
Восток ЭК АО	41 211	262 083
ПАО «Волгоградэнергообл»	16 128	–
АО «Севкавказэнерго»	11 125	–
ОАО «ТЭК»	9 059	–
ООО «Интертехэлектро - Новая Генерация»	–	354 700
ООО "Группа компаний ЭСЭ"	–	54 699
ООО «Курганская ТЭЦ»	–	10 520
ООО «Ноябрьская парогазовая электрическая станция»	–	6 534
Прочие	305 243	568 864
Всего	1 777 259	2 324 401

Движение резерва на обесценение дебиторской задолженности за год представлено ниже:

	2017	2016
Остаток на 1 января	488 658	874 328
Увеличение за период	1 256 287	1 392 089
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(2 666)	(12 220)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(1 526 811)	(1 765 539)
Остаток на 31 декабря	215 468	488 658

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Не просрочена	1 467 519	1 329 195
Просрочена до 1 мес.	173 153	706 200
Просрочена от 1 до 3 мес.	71 145	364 477
Просрочена от 3 до 6 мес.	33 176	31 209
Просрочена от 6 мес. до 1 года	190 687	171 533
Просрочена более чем на 1 год	57 047	210 445
Итого	1 992 727	2 813 059
Обесценение	(215 468)	(488 658)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

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

Благодаримое управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легкорезализуемых 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 заемные 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. 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%, с 27.03.2017 – 9,75%, с 02.05.2017 – 9,25%, с 19.06.2017 – 9,0%, с 18.09.2017 – 8,5%, с 30.10.2017 – 8,25%, с 18.12.2017 – 7,75%. 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;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

- 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 теплотенергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

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

Методы оценки

Справедливая стоимость производных 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 ставке 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 2016 и 2017 гг. Компания не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровням 1 и 2, в связи с чем соответствующая информация не представлена.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	На 01 января 2017 г.	Денежные потоки	Новые договоры аренды	Прочее	На 31 декабря 2017 г.
Краткосрочные процентные кредиты и займы	464 219	(70 490)	–	(54 699)	339 030
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	11 099	(11 924)	3 863	10 467	13 505
Долгосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей)	1 472 946	(210 421)	–	–	1 262 525
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	11 344	–	1 766	(10 467)	2 643
Дивиденды к выплате	406	(285 669)	–	286 608	1 345
	На 01 января 2016 г.	Денежные потоки	Новые договоры аренды	Прочее	На 31 декабря 2016 г.
Краткосрочные процентные кредиты и займы	460 511	3 708	–	–	464 219
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	2 809	(13 378)	19 433	2 235	11 099
Долгосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей)	1 711 366	(238 420)	–	–	1 472 946
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	3 010	–	10 569	(2 235)	11 344
Дивиденды к выплате	179	(65 100)	–	65 327	406

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы	1 617 703	1 959 608
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(129 484)	(73 802)
Чистая задолженность	1 488 219	1 885 806
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	5 529 464	5 415 382
Соотношение собственных и заемных средств	0,27	0,35

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.

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Показатель EBITDA	952 398	1 451 799
Чистая задолженность	1 488 219	1 885 806
Чистая задолженность / Показатель EBITDA	1,56	1,30

Примечание 23. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.